

Atlántico^{BANCO}
AHORRO Y CRÉDITO

Ven, que te recibimos bien







ÍNDICE

- 5** Indicadores Financieros
- 8** Consejo de Administración
- 9** Mensaje del Presidente del Consejo
de Administración
- 11** Miembros del Consejo de Administración
- 14** Mensaje del Presidente Ejecutivo
- 17** Principales Ejecutivos
- 18** Principios Institucionales
- 22** Instalaciones
- 29** Estados Financieros



INDICADORES
FINANCIEROS

CRECIMIENTO ANUAL PROMEDIO EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS

31%

ACTIVOS TOTALES

26%

CARTERA DE CRÉDITO NETA

1873%

INVERSIONES FINANCIERAS

14%

DEPÓSITOS DE AHORRO

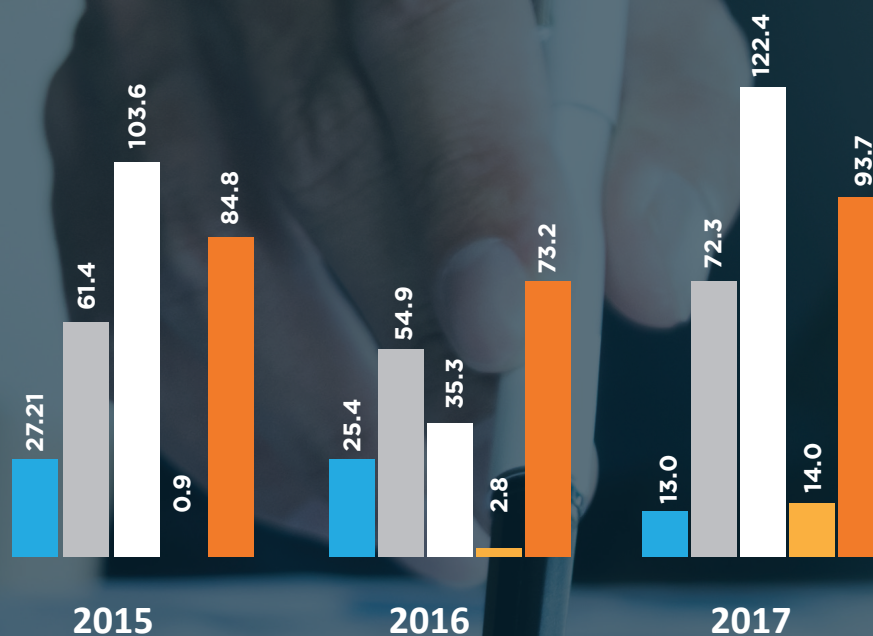
48%

DEPÓSITOS A PLAZO

19%

INGRESOS FINANCIEROS

ÍNDICES FINANCIEROS (Valores en RD\$MM)



Índice de solvencia

Activos productivos / Activos totales brutos

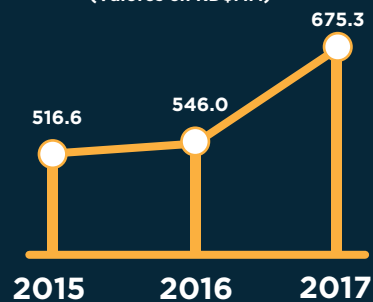
Provisión cartera / Total de cartera vencida

Total inversiones netas / Total activos netos

Activos productivos/Total pasivos

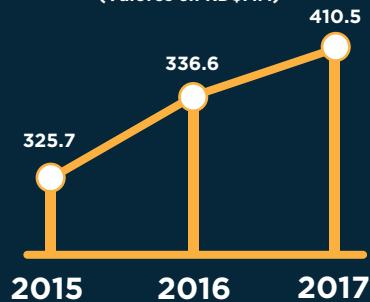
ACTIVOS TOTALES

(Valores en RD\$MM)



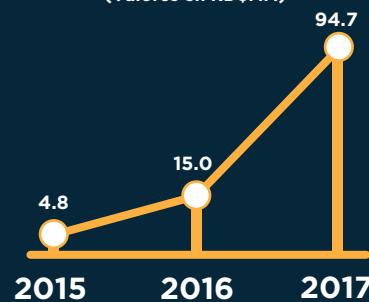
CARTERA CRÉDITO NETA

(Valores en RD\$MM)



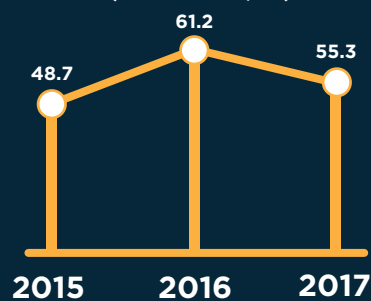
INVERSIONES FINANCIERAS

(Valores en RD\$MM)



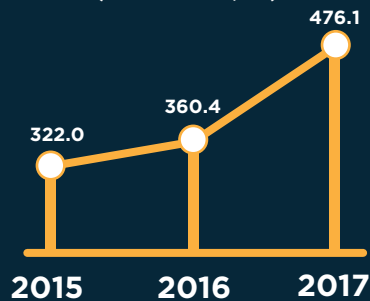
DEPÓSITOS DE AHORRO

(Valores en RD\$MM)



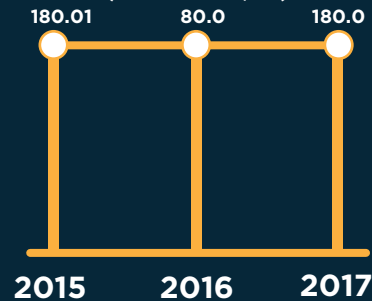
DEPÓSITOS A PLAZO

(Valores en RD\$MM)



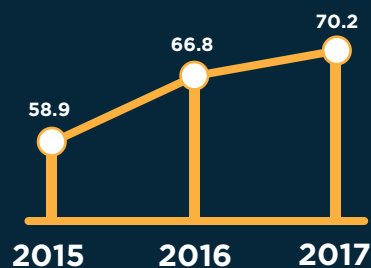
CAPITAL PAGADO

(Valores en RD\$MM)



INGRESOS FINANCIEROS

(Valores en RD\$MM)





CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A portrait of a middle-aged man with glasses, wearing a blue suit, white shirt, and a blue and red striped tie. He is standing in front of a wooden panel background. The image is partially obscured by a large dark blue diagonal shape on the left side of the page.

MENSAJE **DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Nos complace presentar la memoria del ejercicio social del año 2017 de nuestro Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, en la cual se resumen las actividades más relevantes de la institución, principalmente las relacionadas con los balances financieros del período señalado, así como algunos indicadores que reflejan la calidad de su gestión y el comportamiento de los negocios durante el período citado.

Durante el año 2017 se fortalecieron aspectos vitales del Banco en materia de organización, gobernanza y control interno, lo cual fue seguido por un cambio de la visión y las estrategias de la gestión de negocios. Como resultado de dichas acciones, el Banco Atlántico logró un crecimiento de 23% en el total de activos, de cuyos renglones se destaca que la cartera de crédito creció un 20% neto. Con esto, el Banco quedó posicionado en el lugar No. 11, en volumen de activos, de los 18 bancos que conforman la totalidad de entidades de Ahorro y Crédito; y nos colocó como una de las instituciones más dinámicas dentro del referido subsector.

Igualmente, es importante indicar que en dicho año el índice de morosidad concluyó en 2.4%, por debajo de la media de los bancos de ahorro y crédito, que fue de 3.50%. Asimismo, nos complace destacar el nivel de fortalecimiento patrimonial logrado a través de nuevos aportes de capital, que nos coloca con un índice de solvencia de 27%; es decir, cerca de tres veces el mínimo requerido de acuerdo a las normas establecidas.

Nuestro compromiso es el de mantenernos trabajando permanentemente para que los avances logrados en el año 2017 continúen siendo más robustos en el corto plazo; y como parte de ese proceso, es nuestra intención llevar a clientes y relacionados soluciones financieras dentro del marco de una gestión de servicio personalizada, muy competitiva y transparente, acorde a las mejores prácticas del mercado.

Expresamos nuestra sincera gratitud a los clientes de esta institución y a las Autoridades Monetarias por la confianza depositada; a los Miembros del Consejo de Administración, por su compromiso con los cambios asumidos; y al accionista principal, en la persona del Sr. Leopoldo Castillo, por su comprensión y apoyo. De manera particular, deseamos reconocer a la Alta Gerencia y a todos sus colaboradores, por su dedicación y empeño en el cumplimiento de metas que serán muy importantes para la evolución del banco a mediano plazo.



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.



A portrait of a middle-aged man with dark hair, wearing a dark suit, white shirt, and a blue tie with small gold dots. He is standing in front of a wooden wall and a window with blinds. The image is partially obscured by a large orange diagonal shape on the left.

MENSAJE **DEL PRESIDENTE EJECUTIVO**

Apreciados clientes, amigos y relacionados.

Es un verdadero honor dirigirme a ustedes, para reflexionar sobre los resultados de Banco Atlántico durante el año 2017, período que marcó un punto de inflexión en la trayectoria de esta entidad bancaria, logrando un desempeño en el que experimentó mejoras significativas en todos los órdenes.

Los aportes a capital, como parte del apoyo de nuestro principal accionista, en la persona del **Sr. Leopoldo Castillo**, permitieron robustecer los indicadores financieros. De igual manera, el aún mayor involucramiento con un refuerzo en la membresía del Consejo de Administración, presidido por el **Sr. Luis A. Reyes Abreu**, al cual se sumó el apoyo especial de su asesor, **Sr. Osvaldo Armitano**, fueron factores de primer orden para más eficacia en la gobernanza corporativa, acorde a las mejoras en las prácticas normativas y del subsector de bancos de ahorro y crédito.

La gestión de negocios logró los objetivos y planteamientos que nos trazamos; no sólo con crecimientos por encima de la media del subsector, sino mostrando una clara e indudable orientación hacia nichos no tradicionales y de clientes estratégicos. Con ello, contribuimos a mejorar también los flujos de ingresos de la institución. Estas conquistas fueron logradas, además, mediante ágiles y mejores procesos en el otorgamiento e instrumentación de los créditos.

En lo que respecta a nuestra cartera pasiva, obtuvimos la diversificación de la misma, gracias al respaldo y a la confianza depositada también por nuevos clientes que se sumaron a los que han entendido como una opción muy conveniente en la oferta del Banco Atlántico. Este creciente conjunto de clientes interesados en nuestros productos y servicios de depósitos nos han permitido, además, crear un portafolio de inversiones, mediante instrumentos financieros de rápida liquidación y de atractiva rentabilidad.

Todo miembro del Banco Atlántico ha sido compromisario de esta gestión. Tanto los que integran el nuevo equipo de negocios que nos acompaña, como todos los que, a través de las funciones de apoyo, servicio, técnicas de cumplimiento y de control interno, durante todo el año 2017 mostraron un alto sentido de compromiso responsable y de entrega, por todo lo cual deseamos reconocer, agradecer y felicitar a cada uno de esos colaboradores.

Finalmente, y siendo el factor más importante, de cara al futuro, todo lo expuesto nos compromete a seguir brindándoles más y mejores servicios financieros, siempre oportunos y de manera personalizada, para retribuir ese apoyo recibido de parte de nuestros clientes, lo que nos permitirá que estas relaciones de negocios se incrementen con el paso de los años por venir.

Gracias a todos.



Ysidro García
Presidente Ejecutivo

BANCO Atlántico

AHORRO Y CRÉDITO



ALTA GERENCIA

Milton Díaz
Director de Negocios

José Lozada
*Director de Finanzas,
Operaciones y TI*

Ysidro García
Presidente Ejecutivo

PRINCIPALES EJECUTIVOS

María Feliz
Gerente de Auditoría

Belkis Rodríguez
Gerente de Riesgo

Johanna Cruz
Gerente de Cumplimiento

Wendy Encarnación
Gerente de Tesorería

Ambar Castro
Gerente de Legal

Marianna Castillo
Gerente de Planificación y Desarrollo

María Llinas
Gerente de Crédito

José Domínguez
Gerente de Contabilidad

Roberto Rosario
Gerente de Tecnología

Norberto Moreno
Coordinador de Cobros y Call Center

Luz Martínez de Estévez
Gerente Suc. Santiago

Yudelka Burgos
Gerente Suc. Novo-Centro

Wendy Vásquez
Gerente Suc. Sarasota

Jimmy Borbón
Gerente de Vehículos

Elba Sánchez
Sub-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

Servicios

- Internet Banking
- Servicio de Paga Todo

Certificados de Inversión
Compra y Venta de Divisas
Líneas de Crédito



Atlántico BANCO
AHORRO Y CRÉDITO

DÉBITO



5379 7100 0000 0000

5379

VALID
THRU ▶

MONTH/YEAR

JOSE M PEREZ



mastercard.



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

INSTALACIONES





OFICINA PRINCIPAL

Atlantico BANCO
DE AHORRO Y CREDITO



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

BANCO
Atlántico

BANCO
Atlántico

BANCO
Atlántico

BANCO
Atlántico



COMUNIDAD DIGITAL



Banco Atlántico RD
18588 seguidores
6to. lugar en el ranking
de las instituciones financieras
del sector con más seguidores



banco_atlantico
4211 seguidores



ESTADOS **FINANCIEROS**

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

Estados Financieros Auditados

31 de diciembre de 2017

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	5
Estados de Resultados.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	11-46





CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL
Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



Av.27 de Febrero Esq. Núñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do.
Piso, PO Box 1465 Tel.: (809) 537-7775-76 * Fax: (809) 530-1288
E-mail: campusanoyasoc@codetel.net.do
Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms.

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, 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 materiales, la situación financiera de **Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad 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, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

Según se indica en la nota 26, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene saldos con partes vinculadas por concepto de cartera de crédito por RD\$27,854,612 y RD\$47,777,881, cuentas a recibir por RD\$8,513,147 y RD\$14,160,000 y valores en circulación por RD\$22,763,521 y 32,689,587, respectivamente.

Nuestra opinión no será modificada respecto a estos asuntos.

- 1 -

Negocio en Marcha

Durante el año 2017, el Banco reflejó un incremento en el total de sus activos de un 24% y de un 20% en su cartera de crédito. Dicha cartera, al 31 de diciembre de 2017, presenta un 2.37% de morosidad, evidenciando mejoras en la calidad de la misma.

Sin embargo, según se indica en la Nota 29, al 31 de diciembre de 2017, el Banco generó pérdidas del ejercicio por RD\$39,351,260 y pérdidas acumuladas por RD\$118,494,985, que absorben el 66% del capital pagado, el cual genera cuestionamiento sobre el principio de negocio en marcha. La Administración del Banco espera superar esta situación con las medidas y estrategias del plan de negocios y el presupuesto aprobado el 10 de enero de 2018. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación a este asunto.

Responsabilidad 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 (NIIFs), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de 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, 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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que 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, modificadas por el ***Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPAD)***, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

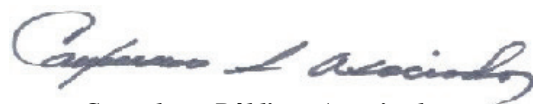
Nos comunicamos con los responsables del Gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra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

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



Otro Asunto

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.



Contadores Públicos Autorizados
Registro I. C. P. A. R. D. Núm. 71
SIB: A-030-0101

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
16 de febrero de 2018



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>	<i>2016</i>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 17, 24 y 25)		
Caja	7,920,116	5,166,252
Banco Central	42,258,154	44,729,939
Bancos del país	2,166,984	1,245,168
Bancos del extranjero	-	20,685,608
Otras disponibilidades	9,455,013	13,612,442
	61,800,267	85,439,409
Inversiones (notas 5, 11, 24 y 25)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	92,700,143	15,000,000
Rendimientos por cobrar	2,004,077	29,692
	94,704,220	15,029,692
Cartera de créditos (notas 6, 11, 17, 24, 25 y 26)		
Vigente	397,217,331	284,691,910
Reestructurada	11,683,358	12,984,239
Vencida	6,577,073	23,111,883
Cobranza judicial	3,526,536	27,625,936
Rendimientos por cobrar	6,483,819	7,380,074
Provisiones para créditos	(14,981,472)	(19,158,652)
	410,506,645	336,635,390
Cuentas por cobrar (notas 7, 24, 26 y 29)		
Cuentas por cobrar	14,747,236	22,576,288
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	28,294,418	25,063,521
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,593,662)	(3,419,330)
	26,700,756	21,644,191
Propiedades, muebles y equipos (notas 9 y 17)		
Propiedad, muebles y equipos	30,967,271	31,506,627
Depreciación acumulada	(12,431,589)	(7,559,260)
	18,535,682	23,947,367
Otros activos (notas 10, 15 y 26)		
Cargos diferidos	3,905,110	2,997,926
Intangibles	2,265,520	2,265,520
Activos diversos	44,099,734	36,968,433
Amortización acumulada	(1,941,551)	(1,497,095)
	48,328,813	40,734,784
TOTAL DE ACTIVOS	675,323,619	546,007,121
Cuentas de orden (nota 19)	1,695,845,116	1,029,492,467

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 17, 24 y 25)		
De ahorro	55,326,238	61,216,669
	55,326,238	61,216,669
Valores en circulación (notas 13, 17, 24, 25 y 26)		
Títulos y valores	472,694,165	357,832,962
Intereses por pagar	3,415,342	2,567,451
	476,109,507	360,400,413
Otros pasivos (notas 3, 14, 24 y 26)	13,408,255	12,394,801
TOTAL DE PASIVOS	544,844,000	434,011,883
PATRIMONIO NETO (notas 16 y 26)		
Capital pagado	179,999,940	179,999,940
Capital adicional pagado	67,110,700	110,700
Otras reservas patrimoniales	1,863,964	24,523,329
Superávit por revaluación	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(79,143,725)	(76,384,791)
Resultados del ejercicio	(39,351,260)	(16,253,940)
TOTAL PATRIMONIO NETO	130,479,619	111,995,238
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	675,323,619	546,007,121
Cuentas de orden (nota 19)	1,695,845,116	1,029,492,467

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Ysidro García
Presidente Ejecutivo



Lic. José Lozada
Director de Finanzas, Operaciones
y Tecnología

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	2017	2016
Ingresos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses y comisiones por crédito	59,868,654	58,398,609
Intereses por inversiones	10,287,086	8,406,425
	<u>70,155,740</u>	<u>66,805,034</u>
Gastos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses por captaciones	(36,198,097)	(32,283,113)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	33,957,643	34,521,921
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(9,959,364)	(8,421,811)
Provisión para inversiones (nota 11)	(436,970)	(388,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	23,561,309	25,712,110
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	751,054	-
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	8,608,466	7,729,176
Comisiones por cambio	765,651	634,155
Ingresos diversos	421,587	1,700,671
	<u>9,795,704</u>	<u>10,064,002</u>
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(1,081,342)	(379,122)
Gastos diversos	(86,286)	-
	<u>(1,167,628)</u>	<u>(379,122)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	32,940,439	35,396,990
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 23 y 27)	(49,532,700)	(43,717,138)
Servicios de terceros	(16,018,108)	(12,837,222)
Depreciación y amortizaciones	(5,634,051)	(3,592,867)
Otras provisiones (nota 11)	(3,615,973)	(3,725,705)
Otros gastos	(14,366,406)	(16,233,604)
	<u>(89,167,238)</u>	<u>(80,106,536)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(56,226,799)	(44,709,546)
Otros ingresos (gastos) (notas 22 y 29)		
Otros ingresos	24,835,782	31,538,879
Otros gastos	(7,353,497)	(1,422,244)
	<u>17,482,285</u>	<u>30,116,635</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(38,744,514)	(14,592,911)
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(606,746)	(1,661,029)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(39,351,260)	(16,253,940)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Ysidro García
Presidente Ejecutivo



Lic. José Lozada
Director de Finanzas, Operaciones
y Tecnología

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

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

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	60,764,909	56,059,098
Otros ingresos financieros cobrados	8,312,701	8,842,424
Otros ingresos operacionales cobrados	9,795,704	10,064,002
Intereses pagados por captaciones	(35,350,206)	(32,283,113)
Gastos generales y administrativos pagados	(93,046,053)	(73,446,498)
Otros gastos operacionales pagados	(2,774,191)	(10,695,082)
Impuesto sobre la renta pagado	(54,117)	(239,474)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	28,447,277	24,686,017
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(23,903,976)	(17,012,626)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(77,700,143)	(10,500,001)
Créditos cobrados	132,298,681	169,271,160
Créditos otorgados	(257,423,672)	(198,768,364)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,445,207)	(14,504,313)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	5,700,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,564,403	9,930,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(175,705,938)	(38,871,518)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	259,505,517	261,517,700
Devolución de captaciones	(150,534,745)	(210,666,220)
Aportes de capital	67,000,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	175,970,772	50,851,480
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(23,639,142)	(5,032,664)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	85,439,409	90,472,073
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	61,800,267	85,439,409

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	(39,351,260)	(16,253,940)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	9,959,364	8,421,811
Inversiones	436,970	388,000
Rendimientos por cobrar	529,012	3,093,983
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,086,961	631,722
Depreciaciones y amortizaciones	5,559,972	3,592,867
Impuesto sobre la renta diferido, neto	421,389	1,421,555
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	-	(5,670,738)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(367,441)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	724,206	-
Otros ingresos	(1,231,533)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	896,255	(2,366,899)
Rendimientos por cobrar inversiones	(1,974,385)	435,999
Cuentas por cobrar	7,829,052	(23,585)
Cargos diferidos	(369,594)	(746,558)
Otros activos	(12,281,730)	(4,952,681)
Otros pasivos	1,861,345	(4,616,721)
Total de ajustes	15,447,284	(758,686)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(23,903,976)	(17,012,626)

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

Lic. Ysidro García
Presidente Ejecutivo



Lic. José Lozada
Director de Finanzas, Operaciones
y Tecnología

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

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Superávit por Revaluación</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	179,999,940	110,700	24,523,329	575,176	(68,335,419)	(8,049,372)	128,824,354
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(8,049,372)	8,049,372	-
Aportes de capital	-	-	-	(575,176)	-	-	(575,176)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(16,253,940)	(16,253,940)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	179,999,940	110,700	24,523,329	-	(76,384,791)	(16,253,940)	111,995,238
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(16,253,940)	16,253,940	-
Aportes de capital	-	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	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(39,351,260)	(39,351,260)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	179,999,940	67,110,700	1,863,964	-	(79,143,725)	(39,351,260)	130,479,619

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



Lic. Ysidro García
Presidente Ejecutivo




Lic. José Lozada
Director de Finanzas, Operaciones
y Tecnología

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1--Entidad

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

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
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 Auditoría Interna

Al 31 de diciembre, el detalle de las oficinas y cajeros automáticos, según se detalla a continuación:

	<i>2017</i>		<i>2016</i>	
	<i>Oficinas</i>	<i>Cajeros Automáticos</i>	<i>Oficinas</i>	<i>Cajeros Automáticos</i>
Zona Metropolitana	3	2	3	3
Interior del País	1	1	1	-
Total	4	3	4	3

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

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración para su emisión, el 14 de marzo de 2018.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado y las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias, en ciertas situaciones que no cubra el marco contable de referencia.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual difiere en algunos aspectos de Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados financieros están preparados en base al costo histórico.

Las principales políticas contables para la preparación de los estados financieros, son las siguientes:

Uso de Estimados

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

Base de Consolidación

Esta nota no es aplicable para el Banco.

Transacciones con Pactos de Recompra o Reventa

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

Instrumentos Financieros

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

Inversiones

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

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

- 12 -



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Provisión para Inversiones

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

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda, se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al valor del capital pendiente, menos la provisión registrada.

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

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



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Provisión para Cartera de Créditos--Continuación

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

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

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

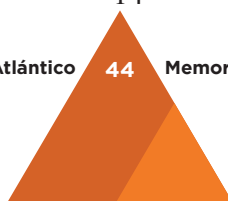
Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos se provisionan 100%. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Tipificación de las Garantías

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



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

- ***Polivalentes***

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

- ***No polivalentes***

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

Propiedades, Muebles y Equipos

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

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

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

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

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

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

Cargos Diferidos

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

Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que se reconocen como tal en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen la plusvalía adquirida, entre otros. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 3 a 5 años, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía es revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

Valores en Circulación

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

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

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

Información Financiera por Segmento

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

Baja en Activos Financieros

Durante los años 2017 y 2016, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Contingencias

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

Distribución de Dividendos

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

- I. La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Entidad y los niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la provisión para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos tomando en consideración su historial de pagos, el monto así determinado como pérdida, se reconoce como gasto inmediatamente en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

La evaluación de la cartera de crédito a fines de determinar o no el deterioro la NIC 39 considera las pérdidas incurridas, los cuales provienen de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 reemplaza la NIC 39 indicando el modelo de pérdidas esperadas donde la pérdida es registrada cuando se identifiquen sucesos de incumplimiento aunque estos no hayan ocurrido.

- II. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

- III. La provisión para aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, se reconocen de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en una cuenta de orden. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.
- IV. Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera en vez del modelo de pérdidas esperadas.
- V. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que sean castigados inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- VI. La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por las regulaciones bancarias.
- VII. Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- VIII. De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, las inversiones en instrumentos de deuda, se clasifican en inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumento de deuda. Las inversiones en valores a negociar se registran a su valor razonable (mercado o valuación técnica), el Banco determinará y reconocerá el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento con que se haya adquirido, usando una tasa de interés efectiva.



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Estos activos son medidos a su valor razonable con efectos en los resultados. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se valorarán a su valor razonable con efecto en el patrimonio neto. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Otras inversiones en instrumentos de deuda se registran a su costo amortizado el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva. La provisión para dichas inversiones se determina conforme a porcentajes establecidos por las regulaciones bancarias de acuerdo a la evaluación de riesgo del emisor. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en activos financieros a través de ganancia y pérdida y se valúan a su valor razonable.

- IX. De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, el Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- X. De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados, evaluar la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales el Banco está expuesto durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo el Banco maneja esos riesgos.
- XI. Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- XII. Las regulaciones bancarias requieren que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- XIII. Las regulaciones bancarias requieren que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

El detalle de los derechos y obligaciones en monedas extranjeras y su conversión a moneda nacional, es como sigue:

	<i>Al 31 de diciembre de</i>			
	<i>2017</i>		<i>2016</i>	
	<i>US\$</i>	<i>RD\$</i>	<i>US\$</i>	<i>RD\$</i>
Activos				
Fondos disponibles	173,223	8,320,801	617,870	28,797,277
	173,223	8,320,801	617,870	28,797,277
Pasivos				
Otros pasivos	(19,570)	(943,137)	(21,209)	(988,577)
Posición larga (corta) de moneda extranjera	153,653	7,377,664	596,661	27,808,700

El tipo de cambio utilizado para las conversiones de los saldos de moneda extranjera a moneda nacional es US\$1 por cada RD\$48.03 y RD\$46.61, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

Nota 4--Fondos disponibles

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

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
En caja (Incluye US\$6,278 y US\$14,033 para el 2017 y 2016, respectivamente)	7,920,116	5,166,252
Banco Central de la República Dominicana (**)	42,258,154	44,729,939
Bancos del país (Incluye US\$16,332 y US\$10,035, para el 2017 y 2016, respectivamente)	2,166,984	1,245,168
Bancos del extranjero (Equivalente a US\$443,802, para el 2016)	-	20,685,608
Otras disponibilidades (Incluye US\$150,613 y US\$150,000 para el 2017 y 2016, respectivamente)	9,455,013	13,612,442
(*)	61,800,267	85,439,409

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se incluyen RD\$150,613 y RD\$150,000, respectivamente, que corresponden a depósitos restringidos en el Banco Popular de Puerto Rico, para la apertura y mantenimiento de cuenta para compensaciones de tarjeta de crédito Master Card.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 4--Fondos disponibles--Continuación

(**) Las autoridades monetarias exigen un encaje legal, equivalente al 7.9% y 10.1% de los certificados de inversión emitidos, el cual aparece como depósito en el Banco Central. Al 31 de diciembre, el cómputo del encaje legal, es como sigue:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Encaje legal requerido	42,484,052	43,042,674
Depósito en cuenta de Banco Central de Rep. Dom.	42,522,154	44,729,939
Menos: Monto especializado para préstamos	(20,223)	(184,691)
Total de cobertura	42,501,931	44,545,248
Exceso de encaje legal	17,879	1,502,574

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cumple con dicho requerimiento. El uso de este efectivo está restringido.

Nota 5--Inversiones

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

Otras inversiones en instrumentos de deuda

Tipo de inversión	Emisor	2017		
		Monto RD\$	Tasa	Vencimiento
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	14,482,692	10.05%	05/03/2032
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	31,125,039	8.48%	06/07/2029
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	26,072,444	9%-9.93%	23/06/2023
Certificados de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	1,019,968	10.08%	04/10/2024
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000		
		92,700,143		
Rendimientos por cobrar		2,004,077		
		94,704,220		
Tipo de inversión	Emisor	2016		
		Monto RD\$	Tasa	Vencimiento
Certificados Financieros	Banco Caribe	5,000,000	9.00%	09/03/2017
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	10,000,000	4.00%	03/01/2017
		15,000,000		
Rendimientos por cobrar		29,692		
		15,029,692		

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos

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

a) Por tipo de crédito:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Préstamos	204,936,029	217,301,582
Créditos de Consumo:		
Préstamos de consumo	178,797,034	85,494,192
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas, construcción, reparación, ampliación y otras.	35,271,235	45,618,194
	419,004,298	348,413,968

b) Condición de la cartera de créditos

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes	189,782,861	172,675,622
Reestructurada	11,257,455	12,790,000
Vencida:		
- De 31 a 90 días	279,688	400,978
- Por más de 90 días	926,702	9,261,674
Cobranza judicial	2,689,323	22,173,308
Subtotal	204,936,029	217,301,582
Créditos de Consumo:		
Vigentes	172,217,052	75,884,764
Reestructurada	425,903	194,239
Vencida:		
- De 31 a 90 días	486,376	207,496
- Por más de 90 días	4,830,490	3,755,065
Cobranza judicial	837,213	5,452,628
Subtotal	178,797,034	85,494,192
Créditos Hipotecarios:		
Vigentes	35,217,418	36,131,524
Vencida:		
- De 31 a 90 días	53,817	9,486,670
Subtotal	35,271,235	45,618,194

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos--Continuación

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	4,894,004	3,228,540
Vencida:		
- De 31 a 90 días	877,232	498,084
- Por más de 90 días	406,387	1,293,244
Reestructurada	124,031	556,996
Cobranza judicial	182,165	1,803,210
Subtotal	6,483,819	7,380,074
Total	425,488,117	355,794,042

	2017	2016
	RD\$	RD\$
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (*)	149,018,754	187,594,151
Con garantías no polivalentes (**)	43,520,104	4,516,150
Sin garantía	226,465,440	156,303,667
	419,004,298	348,413,968

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

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

d) Por origen de los fondos:	2017	2016
	RD\$	RD\$
Propios	419,004,298	348,413,968

e) Por plazos:	2017	2016
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	164,509,969	154,570,099
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	131,245,867	79,582,632
Largo plazo (> 3 años)	123,248,462	114,261,237
Subtotal	419,004,298	348,413,968

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación****Nota 6--Cartera de créditos--Continuación**

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

f) Por sectores económicos:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2,397,925	-
Construcción	7,900,000	19,471,982
Industrias manufactureras	12,417,709	16,368,569
Comercio al por mayor y al por menor	45,283,778	26,470,654
Hoteles y restaurantes	4,266,444	4,000,000
Transporte, almacenamientos y comunicación	1,199,953	12,749,504
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	30,774,538	18,486,669
Enseñanza	-	14,506,308
Hogares privados con servicios domésticos	5,925,564	82,249,034
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	308,838,387	154,111,248
	419,004,298	348,413,968

Los préstamos por cobrar son a una tasa de interés anual de hasta un 38% al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. Dichos préstamos están garantizados por hipotecas sobre terrenos, prendas con y sin desapoderamiento y firmas solidarias de los beneficiarios y de los fiadores.

Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco no realizó operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de cartera de créditos.

Nota 7--Cuentas por cobrar

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	2,196,068	-
Cuentas por cobrar al personal	210,346	249,910
Gastos por recuperar	1,888	607,931
Depósitos en garantía	540,191	363,320
Primas de seguros	472,870	593,639
Otras cuentas por cobrar (Nota 30)	11,325,873	20,761,488
	14,747,236	22,576,288

Nota 8--Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Inmuebles recibidos en recuperación de crédito	28,294,418	25,063,521
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(1,593,662)	(3,419,330)
	26,700,756	21,644,191

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

	2017		2016	
	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>
Bienes hasta 40 meses	28,294,418	1,593,662	25,063,521	3,419,330

Nota 9--Propiedades, muebles y equipos

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

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

	2016				
	<i>Edificaciones</i>	<i>Edificaciones revaluación</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Diversos y construcción en proceso</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2016	1,857,817	575,176	15,102,648	1,967,622	19,503,263
Adquisiciones	-	-	4,836,334	9,667,976	14,504,310
Retiros	(1,857,817)	(575,176)	(67,953)	-	(2,500,946)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	-	-	19,871,029	11,635,598	31,506,627
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	(1,555,923)	(150,984)	(4,609,677)	-	(6,316,584)
Gasto de depreciación	(92,891)	(28,759)	(3,017,536)	-	(3,139,186)
Retiros	1,648,814	179,743	67,953	-	1,896,510
Valor al 31 de diciembre de 2016	-	-	(7,559,260)	-	(7,559,260)
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2016	-	-	12,311,769	11,635,598	23,947,367

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Otros activos

Al 31 de diciembre, las principales cuentas que componen el rubro de otros activos, son las siguientes:

	<i>2017</i> <i>RD\$</i>	<i>2016</i> <i>RD\$</i>
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 15)	1,598,874	2,020,263
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	1,935,330	575,816
Seguros pagados por anticipado	370,906	150,982
Otros gastos pagados por anticipado	-	250,865
	<u>3,905,110</u>	<u>2,997,926</u>
c) Intangibles		
Valor de origen del software	2,265,520	2,265,520
Amortización del valor origen del software	(1,941,551)	(1,497,095)
	<u>323,969</u>	<u>768,425</u>
d) Activos diversos		
Bienes diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	65,095	65,095
Papelería útiles y otros materiales	126,419	123,375
Otros bienes diversos (*)	43,908,220	36,779,963
	<u>44,099,734</u>	<u>36,968,433</u>

(*) Corresponde a avances para la adquisición e implementación del nuevo Core Bancario, según contrato marco para el Licenciamiento y Prestación de Servicios aprobado por la Superintendencia de Bancos el 25 de marzo de 2015, por RD\$30,398,002. Aún está pendiente solicitar autorización de No Objeción para su diferimiento.

En adición, se incluye el monto de RD\$13,510,218 correspondiente 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 aprobada el 1 de abril de 2016.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para cubrir eventuales pérdidas de los activos, es como sigue:

2017					
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Rendimientos por cobrar</i>	<i>Otros Activos (*)</i>	<i>Total</i>
Saldos al 1 de enero de 2017	16,448,997	-	2,709,655	3,419,330	22,577,982
Constitución de provisiones	9,959,364	436,970	529,012	3,086,961	14,012,307
Otros ajustes	(3,130,600)	-	(130,697)	2,152,347	(1,108,950)
Castigos	(9,047,278)	-	(572,508)	-	(9,619,786)
Transferencias	29,346	(436,970)	(1,813,819)	2,221,443	-
Retiro por venta de bien	-	-	-	(9,286,419)	(9,286,419)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	14,259,829	-	721,643	1,593,662	16,575,134
Provisiones mínimas exigidas (**)	14,259,829	-	721,643	454,635	15,436,107
Exceso (deficiencia) de provisione	-	-	-	1,139,027	1,139,027
2016					
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Rendimientos por cobrar</i>	<i>Otros Activos (*)</i>	<i>Total</i>
Saldos al 1 de enero de 2016	4,350,998	133,000	409,269	7,632,536	12,525,803
Constitución de provisiones	8,421,811	388,000	3,093,983	631,722	12,535,516
Castigos de provisiones	(22,594)	-	(4,218)	-	(26,812)
Transferencias	3,698,782	(521,000)	(789,379)	(2,388,403)	-
Liberadas	-	-	-	(2,456,525)	(2,456,525)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	16,448,997	-	2,709,655	3,419,330	22,577,982
Provisiones mínimas exigidas (**)	16,447,969	-	1,475,966	3,419,330	21,343,265
Exceso (deficiencia) de provisione	1,028	-	1,233,689	-	1,234,717

(*) 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 2017 y 2016. No obstante, el requerimiento de provisión en base a la autoevaluación al 31-12-2017, fue registrada en enero de 2018.

- 29 -

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 12--Obligaciones con el público

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

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Por tipo		
De ahorro (a)	55,326,238	61,216,669
Total obligaciones con el público	55,326,238	61,216,669
b) Por sector		
Privado no financiero	55,326,238	61,216,669
Total	55,326,238	61,216,669
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 (b)	55,326,238	61,216,669
16-30	-	-
31-60	-	-
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
Más de un año	-	-
Total	55,326,238	61,216,669

respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se incluye un valor de RD\$570,794 y RD\$712,819 , respectivamente, que están restringidas por embargos de terceros, pignorados, inactivas y depósitos de

El estatus de las cuentas inactivas de las obligaciones con el público, al 31 de diciembre es como sigue:

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Plazos	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
De tres (3) años o más	541,781	698,409
Hasta diez (10) años	4,265	1,789
Total	546,046	700,198

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Valores en circulación

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

	<i>2017</i> <i>RD\$</i>	<i>2016</i> <i>RD\$</i>
a) Por tipo		
Certificados financieros (a)	476,109,507	360,400,413
Total valores en circulación	476,109,507	360,400,413
b) Por sector		
Sector privado no financiero	476,109,507	360,400,413
Total	476,109,507	360,400,413
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	-	2,567,451
16-30	554,017	4,201,716
31-60	29,308,630	6,356,500
61-90	83,062,756	18,455,928
91-180	99,043,944	59,244,173
181-360	95,709,472	269,574,645
Más de un año	168,430,688	-
Total	476,109,507	360,400,413

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.28% en el 2017 y un 8.90% en el 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene valores en circulación por RD\$20,365,969 y RD\$1,280,000, respectivamente, que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Otros pasivos

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	6,064,308	3,929,777
Acreedores diversos (Incluye US\$19,570 y US\$21,209 para el 2017 y 2016, respectivamente)	3,516,882	5,628,469
Partidas por imputar	-	151,969
Otros pasivos	3,827,065	2,684,586
Total pasivos	13,408,255	12,394,801

Nota 15--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, es como sigue:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(38,744,514)	(14,592,911)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Intereses exentos-Ley 331-15	(3,301,529)	-
Impuestos no deducibles	174,510	115,043
	(3,127,019)	115,043
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	1,946,465	(441,597)
	1,946,465	(441,597)
Renta neta imponible (pérdida fiscal)	(39,925,068)	(14,919,465)
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto	-	-

Liquidación impuesto sobre activos:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Activos imponibles	18,535,682	23,947,367
Tasa de impuesto a los activos	1%	1%
Impuesto a los activos	185,357	239,474

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15--Impuesto sobre la renta--Continuación

El impuesto para los años 2017 y 2016, 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:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corriente	185,357	239,474
Diferido (*)	421,389	1,421,555
	606,746	1,661,029

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

	2017		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Depreciación de activos fijos	2,020,263	(421,389)	1,598,874
	2,020,263	(421,389)	1,598,874

	2016		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Depreciación de activos fijos	3,441,818	(1,421,555)	2,020,263
	3,441,818	(1,421,555)	2,020,263

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

Nota 16--Patrimonio neto

La composición accionaria del Banco, es como sigue:

Acciones Comunes				
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,999,520	299,952,000	1,799,520	179,952,000
	9,600	48,000	9,588	47,940
	3,009,120	300,000,000	1,809,108	179,999,940
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,799,520	179,952,000	1,799,520	179,952,000
	9,600	48,000	9,588	47,940
	1,809,120	180,000,000	1,809,108	179,999,940

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Patrimonio neto--Continuación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital autorizado está representado por RD\$300,000,000 y RD\$180,000,000, respectivamente, en acciones ordinarias valorizadas de la siguiente manera: Para el 2017, 2,999,520 acciones a RD\$100.00 cada una y 9,600 a RD\$5.00 cada una; para el 2016, 1,799,520 acciones a RD\$100.00 cada una y 9,600 a RD\$5.00 cada una.

2017				
	Número de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
No vinculadas a la administración	21	2,268	55,790	0.1
	21	2,268	55,790	0.1
Personas Jurídicas				
Vinculadas	1	1,798,893	179,889,300	99.8
No vinculadas	10	7,947	54,850	0.1
	11	1,806,840	179,944,150	99.9
	32	1,809,108	179,999,940	100
2016				
	Número de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
No vinculadas a la administración	21	2,268	55,790	0.1
	21	2,268	55,790	0.1
Personas Jurídicas				
Vinculadas	1	1,798,893	179,889,300	99.8
No vinculadas	10	7,947	54,850	0.1
	11	1,806,840	179,944,150	99.9
	32	1,809,108	179,999,940	100

Capital adicional pagado: El capital adicional pagado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representa aporte de accionistas por un valor de RD\$67,110,700 y RD\$110,700, respectivamente, con destino a incrementar el capital suscrito y pagado del banco, cuya aprobación está pendiente de recibir de parte de la Superintendencia de Bancos.

Otras reservas patrimoniales: La Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (479-08), requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

Al 31 de diciembre de 2017, se incluye dentro de otras reservas patrimoniales, el valor de RD\$22,659,365, correspondiente a reservas por otras disposiciones, creadas para fortalecimiento del patrimonio del banco. Mediante la circular ADM/0268/18 del 6 de febrero de 2018, la Superintendencia de Bancos autoriza a compensar las pérdidas acumuladas al 31 de diciembre de 2017, contra el monto incluida en dicha reservas.

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--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:

Determinación del Patrimonio Técnico:

<i>Descripción</i>	<i>2017 RD\$</i>	<i>2016 RD\$</i>
1) <u>Capital Primario</u>		
Capital pagado	179,999,940	179,999,940
Reservas legal exigida por el Código de Comercio	1,569,172	1,569,172
Reservas por otras disposiciones	294,792	22,954,157
Capital Primario	181,863,904	204,523,269
2) <u>Deducciones al Patrimonio</u>		
Pérdidas acumuladas	(79,143,725)	(76,384,791)
Pérdida del ejercicio	(39,351,260)	(16,253,940)
	(118,494,985)	(92,638,731)
Patrimonio Técnico	63,368,919	111,884,538

Cumplimiento de Límites Técnicos:

Concepto del límite	2017		2016	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	>10%	13.00%	>10%	26.64%
Créditos individuales:				
Con garantía	< 12,673,784	12,000,000	< 22,376,908	14,506,308
Sin garantía	< 6,336,892	12,132,000	< 11,188,454	10,000,000
Partes relacionadas	< 31,684,460	18,764,496	< 55,942,269	47,777,881
Grupos de Riesgo:				
Con garantía	< 12,673,784		< 22,376,908	
Grupo con vinculación		14,858,307		21,800,579
Grupo sin vinculación		18,227,734		-
Sin garantía (Grupo con vinculación)	< 6,336,892	6,608,890	< 11,188,454	16,678,527
Propiedad, muebles y equipos	63,368,919	18,535,682	111,884,538	23,947,367
Captaciones	> 42,484,052	42,522,154	> 43,042,674	44,729,939

> = Mayor que

< = Menor que

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--Límites legales y relaciones técnicas--Continuación

Durante el año 2017, el Banco recibió aportes de capital ascendentes a RD\$67,000,000 los cuales se encuentran registrados como Aportes pendientes de capitalizar, con la finalidad de aumentar su Capital Suscrito y Pagado.

Tomando en consideración los aportes realizados en el 2017, el patrimonio técnico de Banco al cierre del 2017 asciende a la suma de RD\$130,368,919; reflejando un aumento de un 16%, aproximadamente. Así también, resultando con un coeficiente de solvencia de un 26.91%.

El 17 de enero de 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 de 2017, el Banco cumple con los requerimientos establecidos en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco posee créditos otorgados a partes vinculadas a un Grupo de Riesgo, por RD\$47,777,881, los cuales incluyen créditos en exceso del límite permitido del 10% por RD\$5,490,073, en violación al Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas. A la fecha de emisión del informe, el Banco realizó el desmonte de los mayores créditos que provocaban dicho exceso.

Nota 18--Compromisos

a) Cuota Superintendencia: La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto fue de RD\$1,176,140 y RD\$989,189, respectivamente.

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

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante los años 2017 y 2016 es de RD\$527,643 y RD\$339,592, respectivamente.



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 18--Compromisos--Continuación

c) Fondo de Consolidación Bancaria: Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD\$942,517 y RD\$681,033, respectivamente.

d) Acuerdo de Membresía: La Entidad mantiene un acuerdo de membresía con la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito, Inc. Durante los años 2017 y 2016, la Entidad reconoció el gasto por este concepto por valor de RD\$356,722 y RD\$102,554, respectivamente.

e) Casos legales:

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene varios procesos legales de carácter inmobiliario, y procesos de ejecución de cobros, los cuales los asesores legales del Banco entienden que existen altas probabilidades que el fallo sea a favor del Banco.

Nota 19--Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Banco, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	1,310,784,729	899,265,345
Créditos otorgados pendientes de utilización	33,919,812	8,137,414
Cuentas castigadas	27,009,261	10,804,630
Rendimientos en suspenso	6,276,829	13,904,353
Capital autorizado	300,000,000	180,000,000
Otras cuentas de registro	17,854,486	17,380,725
Cuentas de orden acreedora por contra	(1,695,845,117)	(1,129,492,467)

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación****Nota 20--Ingresos y gastos financieros**

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	32,045,038	46,845,130
Por créditos de consumo	22,780,725	10,650,612
Por créditos hipotecarios	5,042,892	902,867
Subtotal	59,868,655	58,398,609
Por Inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	10,287,012	8,406,425
Ganancias en venta	-	-
Subtotal	10,287,012	8,406,425
Total	70,155,667	66,805,034

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	1,379,221	1,092,319
Por valores en poder del público	34,818,877	31,190,794
Total	36,198,098	32,283,113

Nota 21--Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por Servicios		
Por giros y transferencias	399,448	-
Por certificación de cheques y ventas de cheques	160,800	-
Otras comisiones por cobrar	8,048,218	7,729,176
Subtotal	8,608,466	7,729,176
Comisiones por Cambio		
Ganancia por cambio de divisas al contado	763,051	634,155
Ganancia por posición por contratos a futuro con divisas	2,600	-
Subtotal	765,651	634,155
Ingresos Diversos		
Por disponibilidades	80,566	72,058
Otros ingresos operaciones diversos	341,020	1,628,613
Subtotal	421,586	1,700,671
Total	9,795,703	10,064,002

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 21--Otros ingresos (gastos) operacionales--Continuación

Otros Gastos Operacionales	2017	2016
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Por corresponsalía	-	31,653
Por giros y transferencias	900	-
Por otros servicios	1,080,442	347,469
Subtotal	1,081,342	379,122
Gastos Diversos		
Por cambios de divisas	84,276	-
Otras gastos operacionales diversos	2,010	-
Subtotal	86,286	-
Total	1,167,628	379,122

Nota 22--Otros ingresos (gastos)

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos		
Recuperación de activos castigados	780,000	902,300
Ganancia por venta de bienes	-	6,039,179
Otros ingresos no operacionales (nota 29)	24,055,782	24,597,400
Subtotal	24,835,782	31,538,879
Otros Gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	4,226,964	1,003,116
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	724,206	-
Otros gastos no operacionales	1,238,083	419,128
Otros gastos	1,164,244	-
Subtotal	7,353,497	1,422,244
Total	17,482,285	30,116,635

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 23--Remuneraciones y beneficios sociales

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

<i>Concepto</i>	<i>2017 RD\$</i>	<i>2016 RD\$</i>
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	34,080,926	33,120,456
Seguros sociales	2,219,128	2,274,389
Contribuciones a planes de pensiones	2,449,902	2,122,832
Otros gastos de personal	10,782,744	6,199,461
Total	49,532,700	43,717,138

(*) Durante el año terminado, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la retribución al personal directivo fue de RD\$3,129,403 y RD\$1,950,000, respectivamente, que se definen como aquellos que ocupan posiciones de vicepresidente en adelante. Para el año 2017, se incluyen remuneraciones a miembros del Consejo de Administración por RD\$826,000.

Durante los años 2017 y 2016, la Entidad mantuvo una nómina de 53 y 51 empleados, respectivamente.

Nota 24--Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

		<i>2017</i>		<i>2016</i>	
		<i>En moneda Nacional</i>	<i>En moneda Extranjera</i>	<i>En moneda Nacional</i>	<i>En moneda Extranjera</i>
Activos sensibles a tasas		502,420,713	172,656	313,314,315	-
Pasivos sensibles a tasas		(528,979,236)	-	(419,234,952)	-
Posición neta	RD\$	(26,558,523)	172,656	RD\$ (105,920,637)	-
Exposición a tasa de interés	RD\$	586,959	692	RD\$ 28,974,090	-

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación

Riesgo de liquidez

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

		2017					
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Fondos disponibles		61,800,267	-	-	-	-	61,800,267
Inversiones		94,704,220	-	-	-	-	94,704,220
Cartera de crédito		27,251,740	16,001,181	121,257,048	195,953,684	58,540,645	419,004,298
Rendimientos por cobrar		6,483,819	-	-	-	-	6,483,819
Cuentas a recibir (*)		14,747,236	-	-	-	-	14,747,236
Total activos		204,987,282	16,001,181	121,257,048	195,953,684	58,540,645	596,739,840
Pasivos							
Obligaciones con el público		55,326,238	-	-	-	-	55,326,238
Valores en 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
Total pasivos		59,085,119	112,625,521	194,753,416	174,494,996	3,884,948	544,844,000
Posición Neta	RDS	145,902,163	(96,624,340)	(73,496,368)	21,458,688	54,655,697	51,895,840

		2016					
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Fondos disponibles		85,439,409	-	-	-	-	85,439,409
Inversiones		10,000,000	5,000,000	-	-	-	15,000,000
Cartera de crédito		99,189,522	249,224,446				348,413,968
Rendimientos por cobrar		7,380,074	-	-	-	-	7,380,074
Cuentas a recibir (*)		22,576,288	-	-	-	-	22,576,288
Total activos		224,585,293	254,224,446	-	-	-	478,809,739
Pasivos							
Obligaciones con el público		61,216,669	-	-	-	-	61,216,669
Valores en circulación		6,769,167	24,812,428	308,818,818	20,000,000	-	360,400,413
Otros pasivos (**)		12,394,801	-		-	-	12,394,801
Total pasivos		80,380,637	24,812,428	308,818,818	20,000,000	-	434,011,883
Posición Neta	RDS	144,204,656	229,412,018	(308,818,818)	(20,000,000)	-	44,797,856

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

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

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

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

	2017		2016	
	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda extranjera</i>	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda extranjera</i>
Razón de Liquidez				
A 15 días ajustada	90.00%	100.00%	81.12%	100.00%
A 30 días ajustada	154.00%	100.00%	122.87%	100.00%
A 60 días ajustada	134.00%	100.00%	162.07%	100.00%
A 90 días ajustada	123.00%	100.00%	144.22%	100.00%
Posición				
A 15 días ajustada	(10,289,114)	172,656	(15,430,028)	617,608
A 30 días ajustada	47,630,267	172,656	14,966,838	617,608
A 60 días ajustada	36,970,320	172,656	50,269,645	617,608
A 90 días ajustada	29,017,830	172,656	41,801,995	617,608
Global (meses)	4.00	-	7.03	-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cumple con las razones de liquidez mínimas, establecidas, según el Reglamento de Riesgo de Liquidez.

Nota 25--Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2017		2016	
	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>
Activos financieros:				
- Efectivo	61,800,267	61,800,267	85,439,409	85,439,409
- Inversiones	94,704,220	94,704,220	15,029,692	15,029,692
- Cartera de créditos	411,326,981	411,326,981	336,635,390	336,635,390
	567,831,468	567,831,468	437,104,491	437,104,491
Pasivo:				
- Obligaciones con el público	55,326,238	55,326,238	61,216,669	61,216,669
- Valores en circulación	476,109,507	476,109,507	360,400,413	360,400,413
	531,435,745	531,435,745	421,617,082	421,617,082

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 26--Operaciones con partes vinculadas

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

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

		2017		
		Créditos Vigentes	Total	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$	13,778,746	13,778,746	-
Vinculados a la persona	RD\$	14,075,866	14,075,866	13,915,935
		27,854,612	27,854,612	13,915,935

		2016		
		Créditos Vigentes	Total	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$	5,600,356	5,600,356	-
Vinculados a la persona	RD\$	42,177,525	42,177,525	36,149,053
		47,777,881	47,777,881	36,149,053

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

		2017 RD\$	2016 RD\$
Balances			
Cuentas por cobrar		8,513,147	14,428,250
Seguros pagados por anticipado		370,906	150,982
Certificados financieros		22,763,521	32,689,587
Cuentas por pagar		56,059	61,823
Aportes para incremento de capital		67,110,700	110,700
Transacciones			
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos		5,904,886	9,448,603
Gastos-intereses sobre certificados		3,816,370	5,778,759
Gasto de seguro		607,633	601,840
Ingresos por otras operaciones		24,000,000	24,000,000
Gasto de alquiler		1,203,282	3,874,800

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

Nota 27--Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, los aportes realizados por el Banco y los empleados a la AFP fueron de RD\$2,449,902 y RD\$1,005,771, para el año 2016, fueron de RD\$2,122,832 y RD\$881,680, respectivamente.

Nota 28--Transacciones no monetarias

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

	2017 RD\$	2016 RD\$
Transferencia de provisiones de cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	789,379
Transferencia de provisiones de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,130,600	2,388,406
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de inversiones	-	521,000
Transferencia de provisiones de rendimientos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,813,819	-
Transferencia de provisiones de inversiones a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	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	9,047,278	-
Castigos de provisión de rendimientos por cobrar	572,508	-
Disminución en revaluación por efecto de venta de activos	-	575,176
Constitución de provisión para cartera de créditos	9,959,364	8,421,811
Constitución de provisión para rendimientos por cobrar	52,012	3,093,983
Constitución de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	3,086,961	631,722
Constitución de provisión para inversiones	436,970	388,000
Retiros de provisión por venta de bienes adjudicados	9,286,419	2,456,525
Ganancia en venta de activos	-	5,670,738
Ganancia en venta de bienes adjudicados	-	367,441
Depreciación y amortización	5,559,972	3,592,867
Impuesto sobre la renta diferido	421,389	1,421,555
Pérdida en venta de bienes adjudicados	724,206	-

BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 29--Otras revelaciones

Durante el año 2017, el Banco reflejó un incremento en el total de sus activos de un 24% y de un 20% en su cartera de crédito. Dicha cartera, al 31 de diciembre de 2017, presenta un 2.37% de morosidad, evidenciando mejoras en la calidad de la misma.

No obstante, al 31 de diciembre de 2017, el Banco presentó resultados negativos ascendentes a RD\$39,351,260 y resultados negativos acumulados por RD\$118,494,985, erosionando en un 66% el capital pagado.

Durante el año 2017, el Banco recibió aportes de capital ascendentes a RD\$67,000,000, los cuales se encuentran registrados como Aportes pendientes de capitalizar, con la finalidad de aumentar su Capital Suscrito y Pagado. Mediante Circular No. ADM/2883/17 de fecha 28/12/2017, la Superintendencia autorizó al Banco la modificación del Art. 7 de sus Estatutos Sociales, relativo al aumento de su Capital Social Autorizado a RD\$300,000,000; dicho aumento fue aprobado en la 2da. Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 21/09/2017; por lo que, actualmente el Banco se encuentra en proceso de formalizar dichos aportes como capital.

El 10 de enero de 2018, mediante el Acta No. 510 del Consejo de Administración aprobó el presupuesto y el plan de negocios para el año 2018, donde se establecen las estrategias que tienen como objetivo principal obtener un aumento de la cartera, así como el crecimiento sostenido de la misma, enfocado a segmentos de personas, Pymes y vehículos usados, lo cual se estima un crecimiento de un 52%, hasta alcanzar una cartera de RD\$622 millones.

Se proyecta el uso de los recursos disponibles para colocarlo en instrumentos financieros tanto en el Banco Central y el Ministerio de Hacienda para generar ingresos por RD\$12.6 millones, manteniendo los promedios mensuales y considerando el 8.25% mínimo de rendimiento. Además, se contempla los ingresos por venta de títulos alrededor de los RD\$3.6 millones.

En adición, se estima obtener ingresos no financieros mediante la revisión continua del tarifario de productos, generación de ingresos de compra y venta de divisas, y la venta de marbetes, esto, en el último trimestre del año.

Contratos

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

Mediante adendum del 10 de agosto de 2015, se aumentó la tarifa de RD\$1,500,000 a RD\$2,000,000. Para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta transacción generó ingresos por RD\$24,000,000, en ambos años, el cual se presenta en el renglón de otros ingresos (gastos) del Estado de Resultados.



BANCO ATLÁNTICO DE AHORRO Y CRÉDITO, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 30---Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

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

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

