

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	8
Notas a los estados financieros.....	9
1.- Entidad.....	9
2.- Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	10
3.- Cambio en las políticas contables.....	19
4.- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	19
5.- Fondos disponibles.....	20
6.- Inversiones negociables y a vencimiento.....	20
7.- Cartera de créditos.....	21
8.- Cuentas por cobrar.....	23
9.- Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	24
10.- Propiedad, muebles y equipos.....	24
11.- Otros activos.....	25
12.- Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	26
13.- Obligaciones con el público.....	27
14.- Valores en circulación.....	27
15.- Otros pasivos.....	28
16.- Impuesto sobre la renta.....	28
17.- Patrimonio neto.....	30
18.- Límites legales y relaciones técnicas.....	31
19.- Compromisos y contingencias.....	31
20.- Cuentas de orden.....	32
21.- Ingresos y gastos financieros.....	33
22.- Otros ingresos (gastos) operacionales.....	33
23.- Otros ingresos (gastos) no operacionales.....	34
24.- Remuneraciones y beneficios sociales.....	34
25.- Evaluación de riesgo.....	34
26.- Valor razonable de los instrumentos financieros.....	36
27.- Operaciones con partes vinculadas.....	37
28.- Fondo de pensiones y jubilaciones.....	38
29.- Transacciones no monetarias.....	39
30.- Otras revelaciones.....	39
31.- Contingencias.....	39
32.- Notas no incluidas en los estados financieros.....	40
33.- Reclasificaciones.....	40
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	42
ANEXO 1.....	43



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Accionistas y al Consejo de Administración del
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año entonces terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código 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, 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 para nuestra opinión.

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.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), 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 discrepancias materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de discrepancias 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 una discrepancia material cuando exista. Las discrepancias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñados 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 una discrepancia 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.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

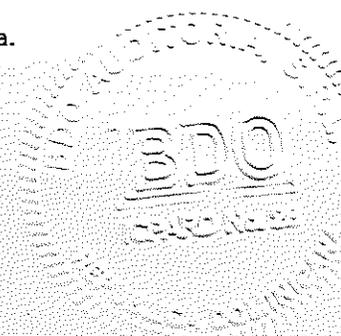
Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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.

BDO Auditoría, S.R.L.
NO. SIB A-013-0101

11 de marzo de 2016
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.





Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

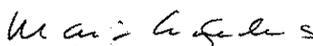
Balances generales
(Valores en RD\$)

ACTIVO	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Fondos disponibles (notas 2, 4, 5, 26 y 27):		
Caja	304,168,904	199,376,509
Banco Central	154,493,574	129,607,083
Bancos del país	51,028,617	82,422,972
Bancos del extranjero	2,448,070	777,828
Otras disponibilidades	47,700,660	22,094,697
	<u>559,839,825</u>	<u>434,279,089</u>
Inversiones (notas 2, 6, 12, 25 y 27):		
Otras inversiones en instrumento de deuda	130,467,271	94,000,000
Rendimientos	2,177,896	530,578
Provisión para inversiones	(94,736)	(78,247)
	<u>132,550,431</u>	<u>94,452,331</u>
Cartera de créditos (notas 2, 7, 12, 25 y 27):		
Vigente	647,092,544	617,799,959
Reestructurada	18,514,398	25,940,436
Vencida	25,150,557	22,831,025
Rendimientos por cobrar	43,748,776	33,834,997
Provisiones para créditos	(21,957,054)	(23,581,219)
	<u>712,549,221</u>	<u>676,825,198</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 24):		
Cuentas por cobrar	<u>114,306,778</u>	<u>115,773,199</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 9, y 12):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	33,752,158	28,450,167
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,805,706)	(8,112,697)
	<u>21,946,452</u>	<u>20,337,470</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, y 10) :		
Propiedad, muebles y equipos	44,510,503	36,501,317
Depreciación acumulada	(16,984,500)	(12,605,479)
	<u>27,526,003</u>	<u>23,895,838</u>
Otros activos (notas 2 y 11):		
Cargos diferidos	11,510,211	11,273,383
Activos diversos	11,587,736	9,494,360
	<u>23,097,947</u>	<u>20,767,743</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,591,816,657</u>	<u>1,386,330,868</u>
Cuentas contingentes	-	<u>4,973,069</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>382,688,250</u>	<u>391,465,276</u>

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


Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas


María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

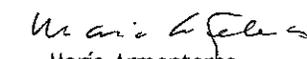
Balances Generales
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 13 y 26):		
De ahorro	95,135,414	70,256,417
	<u>95,135,414</u>	<u>70,256,417</u>
Valores circulación (nota 2, 14, 25 y 26):		
Títulos y valores	1,307,762,488	1,174,850,681
	<u>1,307,762,488</u>	<u>1,174,850,681</u>
Otros pasivos (notas 15 y 2):		
	62,894,201	24,274,507
	<u>62,894,201</u>	<u>24,274,507</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,465,792,103</u>	<u>1,269,381,605</u>
PATRIMONIO NETO (notas 2 y 17):		
Capital pagado	103,300,000	103,300,000
Otras reservas patrimoniales	2,821,996	2,368,231
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	11,281,032	2,372,379
Resultados del ejercicio	8,621,526	8,908,653
	<u>126,024,554</u>	<u>116,949,263</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>126,024,554</u>	<u>116,949,263</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,591,816,657</u>	<u>1,386,330,868</u>
Cuentas contingentes	-	4,973,069
Cuentas de orden (nota 20)	<u>(382,688,250)</u>	<u>(391,465,276)</u>

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


Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas


María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorros y Crédito Unión, S. A.

Estados de Resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados al	
	2016	2015
Ingresos financieros (nota 21):		
Interés y comisiones por crédito	186,723,109	198,161,681
Intereses por inversiones negociables y a vencimientos	<u>8,234,698</u>	<u>3,044,133</u>
	194,957,807	201,205,814
Gastos financieros (nota 21):		
Intereses por captaciones	<u>(133,444,809)</u>	<u>(116,758,928)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	61,512,998	84,446,886
Provisiones para cartera de créditos	(4,720,077)	(15,874,314)
Provisión para inversiones	<u>(10,430)</u>	<u>(25,675)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>56,782,491</u>	<u>68,546,897</u>
Ingresos (Gastos) por diferencia en cambio	(5,827,735)	607,118
Otros ingresos operacionales (nota 22):		
Comisiones por servicios	134,087,121	122,450,029
Comisiones por cambio	<u>34,601,000</u>	<u>44,303,809</u>
	<u>168,688,121</u>	<u>166,753,838</u>
Otros gastos operacionales (nota 22):		
Comisiones por servicios	(21,377,190)	(17,808,528)
Gastos diversos	<u>(104,234)</u>	<u>-</u>
	<u>(21,481,424)</u>	<u>(17,808,528)</u>
Resultado Operacional Bruto	198,161,453	218,099,325
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 24)	(93,817,800)	(92,514,129)
Servicios de terceros	(38,512,947)	(57,904,650)
Depreciación y amortización	(4,547,079)	(5,503,371)
Otras provisiones	(4,312,156)	(9,151,652)
Otros gastos	<u>(56,961,773)</u>	<u>(62,821,821)</u>
	<u>(198,151,755)</u>	<u>(227,895,623)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	9,698	(9,796,298)
Otros ingresos (gastos) no operacionales (nota 23):		
Otros ingresos	21,604,520	33,428,271
Otros gastos	<u>(9,250,114)</u>	<u>(11,864,360)</u>
	<u>12,354,406</u>	<u>21,563,911</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	12,364,104	11,767,613
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(3,288,813)</u>	<u>(2,390,083)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>9,075,291</u>	<u>9,377,530</u>

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


Anny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas

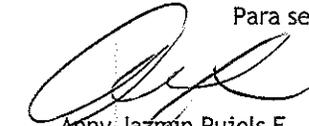

María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

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

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	176,604,935	186,761,500
Otros ingresos financieros cobrados	8,234,698	3,044,133
Otros ingresos operacionales cobrados	168,688,121	166,753,838
Intereses pagados por captaciones	(133,444,809)	(116,758,928)
Gastos generales y administrativos pagados	(189,292,520)	(213,240,600)
Otros gastos operacionales pagados	(21,377,190)	(17,808,528)
Impuesto sobre la renta pagado	5,811,838	(225,717)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>31,371,088</u>	<u>(35,819,153)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>46,596,161</u>	<u>(27,293,455)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	(38,108,530)	(93,445,100)
Créditos otorgados	(618,163,299)	(698,606,588)
Créditos cobrados	578,696,089	699,547,570
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,694,988)	(6,508,617)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>1,444,500</u>	<u>22,567,254</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(78,826,228)</u>	<u>(76,445,481)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	13,855,702,621	17,515,340,247
Devolución de captaciones	(13,697,911,818)	(17,258,745,734)
Operaciones de fondos pagados	-	(25,000,000)
Aportes de capital	<u>-</u>	<u>13,300,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>157,790,803</u>	<u>244,894,513</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	125,560,736	141,155,577
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	434,279,089	293,123,512
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>559,839,825</u>	<u>434,279,089</u>

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


Anny Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Keila Sohar Vitar F.
Vicepresidente de Finanzas


María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

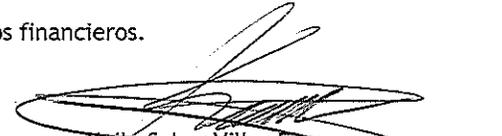
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

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

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>9,075,291</u>	<u>9,377,530</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,720,077	15,874,314
Inversiones	10,430	25,675
Bienes recibidos en recuperación de créditos	500,000	55,679
Rendimientos por cobrar	3,803,946	9,093,451
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(3,530,340)	(12,454,720)
Depreciaciones y amortizaciones	4,379,021	5,503,371
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(383,143)	(2,285,577)
Perdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,758,474	(5,697,219)
Gasto de impuesto sobre la renta	3,671,957	4,675,660
Otros ingresos y gastos	168,057	(3,776,438)
Cambios netos en activos y pasivos	<u>19,422,391</u>	<u>(47,685,179)</u>
Total de ajustes	<u>37,520,870</u>	<u>(36,670,983)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>46,596,161</u>	<u>(27,293,453)</u>

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


Arny Jazmín Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas


María Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

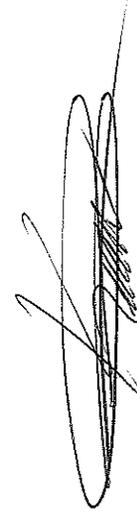
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	80,000,000	10,000,000	1,899,354	444,767	1,927,612	94,271,733
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	1,927,612	(1,927,612)	-
Aportes de capital	23,300,000	(10,000,000)	-	-	-	13,300,000
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	9,377,530	9,377,530
Transferencia a reservas patrimoniales	-	-	468,877	-	(468,877)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	103,300,000	-	2,368,231	2,372,379	8,908,653	116,949,263
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,908,653	(8,908,653)	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	9,075,291	9,075,291
Transferencia a reservas patrimoniales	-	-	453,765	-	(453,765)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	103,300,000	-	2,821,996	11,281,032	8,621,526	126,024,554

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


Ady Jazmin Pujols F.
Gerente de Contabilidad


Keila Sohar Villar F.
Vicepresidente de Finanzas


Maria Armenteros
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

1. Entidad

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

La oficina principal del Banco está localizada en el Local Comercial No. 1-2 de la Plaza Aventura, ubicada en la Autopista San Isidro del Km. 8, Urbanización La Esperanza, Santo Domingo Este, República Dominicana. Además posee una sucursal en la torre empresarial AIRD 9no. piso, sector la Julia. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los principales ejecutivos del Banco en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

Nombre	Posición
Ernesto Jaime Armenteros Estrems	Presidente
María Armenteros de González del Rey	Vicepresidente ejecutivo
Keila Sohar Villar F.	Vicepresidente de Finanzas
Rossellys Rojas	Vicepresidente Internacional
Raúl Martínez	Vicepresidente de Auditoría
Carla Alsina	Gerente Legal
Julia Arias	Contralora
Armando Armenteros	Gerente de Negocios
Leonardo Mora	Gerente de Informática
Rafael Nuñez	Gerente de Riesgo y Cumplimiento
Claudia Armenteros	Gerente de Tesorería
Milagros Cruz de Brito	Gerente de Seguimiento de Cartera
Jaqueline Sánchez	Gerente de Recursos Humanos
Anny Jazmín Pujols F.	Gerente de Contabilidad
Francia Dionicio	Gerente de operaciones

El 9 de junio del 2008, la Entidad recibió la autorización por parte de la Junta Monetaria, mediante la autorización No. 11-066-1-00-3201, para transformarse en Banco de Ahorro y Crédito acorde a los lineamientos establecidos por la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, y sujeta al cumplimiento por parte de la Entidad de diversos requerimientos.

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

Al 31 de diciembre del 2010, el Banco realizó la adecuación de sus estatutos, según requerimiento de la nueva Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 y sus modificaciones. Dichos estatutos fueron aprobados mediante la circular ADM 0494/10 por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros automáticos
Santo Domingo	3	0
Santiago	1	0
San Pedro de Macoris	1	0
Moca	1	0

La Entidad mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

La Entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas accesorias.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.

b) *Principales estimaciones utilizadas*

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

c) *Instrumentos financieros*

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

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Inversiones en valores y valores en circulación

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

d) *Inversiones negociables y a vencimiento*

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

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

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

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

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

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

e) *Cartera de créditos y provisión para créditos*

Los préstamos se valoran al costo. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Adicionalmente, la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengo de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

Clasificación y evaluación de la cartera

A partir del 29 de diciembre del 2004, mediante la primera Resolución de la Junta Monetaria, se aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el cual establece los criterios, conceptos y variables a ser considerados para la clasificación y evaluación del riesgo crediticio de la cartera de créditos y los riesgos relacionados con las inversiones, activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos, otros activos y activos contingentes, así como los criterios de eliminación o castigo de las partidas irre recuperables del balance.

En adición, en el reglamento se establecieron nuevas modificaciones de manera definitiva y transitoria de algunos artículos, a partir de marzo y julio 2009, para constituir progresivamente las provisiones por las entidades financieras sobre la base de los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, conforme a las normas de clasificación de cartera vigentes. Las estimaciones de la provisión basada en los saldos del trimestre anterior para:

Mayores deudores comerciales: se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a 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 un 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.

Menores deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la Entidad.

Créditos de consumo e hipotecarios: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base a los días de atraso de sus cuotas y el comportamiento de pago de cada deudor.

Créditos reestructurados

En el caso de los deudores comerciales que presenten reestructuraciones deberán presentar una clasificación inicial no menor de "C" y podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos tres (3) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato crediticio. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, calificados en categoría de riesgo D y E, se arrastra la misma calificación como inicial, para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Rendimientos por cobrar

Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto y se presentan, conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo para los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados son provisionados, según lo establecen las Autoridades Monetarias. Aquellos préstamos e inversiones que presenten rendimientos pendientes de cobros, por un plazo mayor a los (90) días, son provisionados.

Constitución de provisión

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y 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. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y la tercera son aquellas provisiones que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Las entidades de intermediación podrán constituir provisiones procíclicas de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, conforme al instructivo de la Superintendencia de Bancos.

Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar.

La provisión para operaciones contingentes (fianzas y avales, entre otros) se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

Consideración de la garantía

Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas en su mayoría por bienes muebles o inmuebles, títulos públicos y valores emitidos por entidades financieras.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el reglamento de valuación de activos vigente a partir de enero 2005, 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 descuentos establecidos en dichos reglamentos, sobre su valor de mercado.

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la probabilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

f) Propiedad, muebles, y equipos y depreciación

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

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

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

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

g) Bienes realizables y adjudicados

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

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

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años contados a partir de los 120 días de la fecha de adjudicación del riesgo, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

- Bienes Muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, en forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses.
- Bienes Inmuebles se provisionarán en un plazo de (3) tres años, en forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en libro.

h) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

i) *Intangibles*

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

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo de 4 años.

j) *Activos y pasivos en moneda extranjera*

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana para la venta era de RD\$46.71 y RD\$45.55 respectivamente, y para la compra era de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América. Así mismo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio del euro era de RD\$49.14 y RD\$49.50, respectivamente por cada euro.

k) *Costo de beneficios de empleados*

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

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

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

l) *Valores en circulación*

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

• *Ingresos y gastos por intereses financieros*

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

• *Ingresos por comisiones y otros servicios varios*

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurren.

También se registran gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

n) Provisiones

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

o) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

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

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

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

p) Baja en un activo financiero

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

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

q) *Deterioro del valor de los activos*

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

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido a través de la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo 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 sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

r) *Contingencias*

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

s) *Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera*

i) La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera.

ii) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación o calificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad, continuación

- iv) Las Entidades financieras traducen 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 balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) La Superintendencia de Bancos 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 estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

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

- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros, y se puede ejercer cierto nivel de control.

- ix) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad 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.

- xi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación, y si la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y bóveda (a)	304,168,904	199,376,509
Banco Central de la República Dominicana (b)	154,493,574	129,607,083
Bancos del país (c)	51,028,617	82,422,972
Bancos del extranjero (d)	2,448,070	777,828
Otras disponibilidades (e)	<u>47,700,660</u>	<u>22,094,697</u>
Total	<u>559,839,825</u>	<u>434,279,089</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta incluía US\$1,433,910 y US\$823,194, respectivamente a las tasas de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, por cada dólar norteamericano. Además esta cuenta incluía al 31 de diciembre del 2016 y 2015, €21,090 y €6,705, a una tasa de RD\$49.14 y RD\$49.50, respectivamente, por cada euro.
- (b) Al 31 de diciembre 2016 y 2015 está compuesto por los depósitos que la Entidad mantiene en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal, el cual excede el monto mínimo requerido por las normas vigentes RD\$547,464 y RD\$261,661, o sea un 0.39 y 0.20%, por encima del porcentaje requerido, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta incluye US\$131,430 y US\$8,106 a una tasa de RD\$46.62 y RD\$ 45.47 por cada dólar norteamericano.
- (d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta incluye US\$52,514 y US\$17,107, a una tasa de RD\$46.62 y RD\$45.47 por cada dólar norteamericano.
- (e) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta correspondía a efectivos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

6. Inversiones negociables y a vencimiento

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre 2016 y 2015, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Deposito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	37,500,000	3.5%	Enero 2017
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	8,000,000	12.00%	Agosto/2017
Inversión	Veltrex Valores (Puesto de Bolsa)	25,000,000	10.00%	Enero 2017
Inversión	United Capital (Puesto de Bolsa)	39,967,271	10.00%	Enero 2017
Inversión	Veltrex Valores (Puesto de Bolsa)	<u>20,000,000</u>	9.13%	Enero 2017
		<u>130,467,271</u>		

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

6. Inversiones negociables y a vencimiento, continuación

Al 31 de diciembre del 2015

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	7,000,000	12.00%	Febrero/2016
Deposito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	<u>87,000,000</u>	3.5%	Enero 2016
		<u>94,000,000</u>		

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Desglose por tipo de créditos:		
Créditos comerciales:		
Préstamos	486,519,129	536,159,494
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	180,150,975	128,188,159
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	<u>24,087,395</u>	<u>2,223,767</u>
	<u>690,757,499</u>	<u>666,571,420</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Créditos comerciales		
Vigentes	193,492,869	233,157,229
Reestructurada	13,776,374	20,285,573
Vencida:		
De 31 a 90 días	573,603	1,271,936
Por más de 90 días	<u>16,072,045</u>	<u>15,075,775</u>
	<u>223,914,891</u>	<u>269,790,513</u>
Créditos a la microempresa:		
Vigentes	261,825,244	266,106,193
Reestructurada	18,993	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	63,901	45,280
Por más de 90 días	<u>696,099</u>	<u>217,509</u>
	<u>262,604,237</u>	<u>266,368,982</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

7. Cartera de créditos, continuación

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	167,702,148	116,312,771
Reestructurada	4,719,031	5,654,863
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,009,063	1,024,680
Por más de 90 días	<u>6,720,733</u>	<u>5,195,846</u>
	<u>180,150,975</u>	<u>128,188,160</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	24,072,283	2,223,767
Vencida:		
De 31 a 90 días	15,112	-
Por más de 90 días	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>24,087,395</u>	<u>2,223,767</u>
Rendimientos por cobrar:		
Rendimientos por cobrar vigentes	39,407,751	23,180,541
Rendimientos por cobrar vencido De 31 a 90 días	848,239	8,367,947
Rendimientos por cobrar vencido más de 90 días	1,162,362	514,956
Rendimiento reestructurado	<u>2,330,425</u>	<u>1,771,551</u>
	<u>43,748,777</u>	<u>33,834,995</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(21,957,054)</u>	<u>(23,581,219)</u>
Total	<u>712,549,221</u>	<u>676,825,198</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	389,982,792	477,265,970
Con garantías no polivalentes (2)	<u>97,016,861</u>	<u>79,786,827</u>
Total	<u>486,999,653</u>	<u>557,052,797</u>

(1) 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.

(2) 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.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

7. Cartera de créditos, continuación

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>690,757,499</u>	<u>666,571,420</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	435,441,533	179,063,026
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	187,749,994	151,685,458
Largo plazo (a más de tres años)	<u>67,565,972</u>	<u>335,822,936</u>
Total	<u>690,757,499</u>	<u>666,571,420</u>
f) Por sectores económicos		
Construcción	3,238,250	5,625,000
Comercio al por mayor y menor	179,328,018	230,834,424
Transporte, almacenamientos y comunicación	95,951	311,327
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	25,403,533	9,561,524
Industria manufacturera	4,569,321	-
Hoteles y restaurantes	-	181,281
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,724,837	70,196
Microcreditos	262,604,237	266,368,982
Enseñanza	-	3,490
Servicios sociales y de salud	2,554,982	22,728,113
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	<u>-</u>	<u>475,158</u>
	<u>486,519,129</u>	<u>536,159,495</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la institución.

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 90 días, registrados en cuentas de orden, por un monto ascendente a RD\$116,285 y RD\$3,791, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monetarias.

8. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos a proveedores	890,402	905,482
Cuentas por cobrar al personal	567,054	605,887
Gastos por recuperar (a)	5,201,476	13,016,264
Depósitos en garantía	131,373	118,373
Cheques devueltos	-	7,500
Otras cuentas a recibir	<u>107,516,473</u>	<u>101,119,693</u>
	<u>114,306,778</u>	<u>115,773,199</u>

(a) al 31 de diciembre 2016 la Gerencia de la Entidad recuperó un valor ascendente a RD\$6,715,411 correspondiente a remanentes de cobros por créditos revolventes.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

La composición de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (a)	33,752,158	28,450,167
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(11,805,706)</u>	<u>(8,112,697)</u>
	<u>21,946,452</u>	<u>20,337,470</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad posee bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 50 meses de antigüedad en estatus de adjudicación por valor ascendente a RD\$1,350,000 en ambos períodos, con una provisión arrastrada de RD\$1,350,000, respectivamente.

10.- Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

2016	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero del 2016	19,814,091	4,420,236	12,266,990	36,501,317
Adquisiciones	874,525	216,831	1,603,632	2,694,988
Transferencias de BRRC	-	-	5,328,504	5,328,504
Correcciones	(14,306)	-	-	(14,306)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor bruto al 31 de diciembre del 2016	<u>20,674,310</u>	<u>4,637,067</u>	<u>19,199,126</u>	<u>44,510,503</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2016	9,448,976	3,156,503	-	12,605,479
Gasto de depreciación	4,267,309	111,712	-	4,379,021
Transferencias	1,838,874	(1,838,874)	-	-
Correcciones	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	<u>17,394,033</u>	<u>(409,533)</u>	<u>-</u>	<u>16,984,500</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2016	<u>3,280,277</u>	<u>5,046,600</u>	<u>19,199,126</u>	<u>27,526,003</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

2015	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedad arrendada	Diversos y construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2015	14,307,509	4,302,698	12,266,990	30,877,197
Adquisiciones	6,156,861	351,756	-	6,508,617
Retiros	(650,279)	(688,061)	-	(1,338,340)
Transferencias	-	453,843	-	453,843
Reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	19,814,091	4,420,236	12,266,990	36,501,317
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015	4,384,119	3,921,402	-	8,305,521
Gasto de depreciación	3,549,801	1,953,570	-	5,503,371
Retiros	(643,718)	(694,548)	-	(1,338,266)
Transferencia	1,767,290	(1,767,290)	-	-
Correcciones	391,484	(256,631)	-	134,853
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015	9,448,976	3,156,503	-	12,605,479
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2015	<u>10,365,115</u>	<u>1,263,733</u>	<u>12,266,990</u>	<u>23,895,838</u>

11. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	2,668,720	2,285,577
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto ISR	2,089,013	2,731,996
Otros pagos anticipados	<u>6,752,478</u>	<u>6,255,810</u>
Sub total	<u>11,510,211</u>	<u>11,273,383</u>
c) Activos diversos		
Bibliotecas y obras de arte	36,300	36,299
Otros bienes diversos	<u>11,551,436</u>	<u>9,458,061</u>
Sub total	<u>11,587,736</u>	<u>9,494,360</u>
Total	<u>23,097,947</u>	<u>20,767,743</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

12. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

2016	Cartera de crédito	Rendimiento por cobrar	Inversiones	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	22,598,953	982,266	78,247	8,112,697	31,772,163
Constitución de provisión	4,720,077	3,803,946	10,430	500,000	9,034,453
Castigos contra provisiones	(5,756,423)	(204,395)	-	-	(5,960,818)
Liberación de provisiones	-	3,530,340	-	-	3,530,340
Transferencias	-	(3,193,009)	-	3,193,009	-
Ajustes contra provisiones	<u>394,448</u>	<u>(3,337,463)</u>	<u>6,059</u>	<u>-</u>	<u>(2,936,956)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21,957,055	1,581,685	94,736	11,805,706	35,439,182
Provisiones mínimas exigidas (b)	<u>(19,256,745)</u>	<u>(418,321)</u>	<u>(80,000)</u>	<u>(11,805,706)</u>	<u>(31,560,772)</u>
Exceso (deficiencia)	<u>2,700,310</u>	<u>1,163,364</u>	<u>14,736</u>	<u>-</u>	<u>3,878,410</u>
2015	Cartera de crédito	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	30,150,591	5,419,433	66,334	13,498,656	49,135,014
Constitución de provisión	15,874,314	9,093,450	25,675	55,679	25,049,118
Castigos contra provisiones	(20,903,357)	(1,361,403)	-	-	(22,264,760)
Liberación de provisiones	-	(12,454,719)	-	-	(12,454,719)
Ajustes contra provisiones	<u>(2,522,595)</u>	<u>285,505</u>	<u>(13,762)</u>	<u>(5,441,638)</u>	<u>(7,692,490)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	22,598,953	982,266	78,247	8,112,697	31,772,163
Provisiones mínimas exigidas (b)	<u>(20,176,837)</u>	<u>(583,180)</u>	<u>(78,247)</u>	<u>(7,542,272)</u>	<u>(28,380,536)</u>
Exceso (deficiencia)	<u>2,422,116</u>	<u>399,086</u>	<u>-</u>	<u>570,425</u>	<u>3,391,627</u>

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

(b) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por el Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En el caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa autorización. Para el 31 de diciembre de 2016 y 2015, existe una situación donde la discrepancia por provisionar asciende a RD\$1,512,051 y RD\$3,998,966, respectivamente. Ante esta situación para el 2016 la Gerencia de la Entidad esta en espera completar esta provisión en el primer trimestre del 2017 y para el 2015 se transfirió un (1) bien inmueble hacia los activos fijos, el cual posee un saldo provisionado de RD\$1,425,260 y adicionalmente se transfirió provisión en exceso que poseían en la cartera de créditos por RD\$2,422,116. Estas ejecuciones disminuirían en gran medida tal discrepancia.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

13. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	<u>2016</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) Por tipo:				
Depósitos de ahorros (a)	<u>95,135,414</u>	1.69%	<u>70,256,417</u>	1.69%
b) Por sector:				
Sector privado no financiero	<u>95,135,414</u>	1.69%	<u>70,256,417</u>	1.69%
c) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	<u>95,135,414</u>	1.69%	<u>70,256,417</u>	1.69%

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad tenía registrada cuentas inactivas menores de 10 años por un valor de RD\$1,292,477 y RD\$728,338, respectivamente.

14. Valores en circulación

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestra como sigue:

	<u>2016</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) Por tipo:				
Certificados financieros	1,307,762,488	10.44%	1,174,850,681	10.59%
Intereses por pagar	-		-	
Total	<u>1,307,762,488</u>		<u>1,174,850,681</u>	
b) Por sector:				
Privado no financiero	1,307,762,488	10.44%	1,174,850,681	10.59%
Intereses por pagar	-		-	
Total	<u>1,307,762,488</u>		<u>1,174,850,681</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
De 0 a 15 días	34,263,498		20,320,213	
De 16 a 30 días	178,989,145		183,293,281	
De 31 a 60 días	86,891,339		63,266,521	
De 61 a 90 Días	140,179,554		123,717,320	
De 91 a 180 días	442,685,520		498,873,194	
De 181 a 360 días	323,718,344		238,710,541	
A más de un año	101,035,088		46,669,611	
Sub-total	<u>1,307,762,488</u>		<u>1,174,850,681</u>	
Total	<u>1,307,762,488</u>		<u>1,174,850,681</u>	

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

15. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras a la vista (a)	6,153,595	7,757,366
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	4,519,323	2,693,358
Acreedores diversos	2,893,185	5,557,485
Otros créditos diferidos (b)	<u>49,328,099</u>	<u>8,266,298</u>
Total	<u>62,894,202</u>	<u>24,274,507</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta corresponde a cheques de administración, emitidos por la Entidad, pendientes de ser pagados en la Cámara de Compensación.

(b) Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta incluye un sobregiro bancario en libros ascendente a RD\$24,301,381 y operaciones de divisas por pagar por un monto de RD\$22,723,453.

16. Impuesto sobre la renta

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>12,364,104</u>	<u>11,767,613</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Exceso en donaciones	190,000	30,000
Otros ajustes positivos	<u>2,832,361</u>	<u>9,014,540</u>
	<u>3,022,361</u>	<u>9,044,540</u>
Temporales:		
Deficiencia en depreciación	(312,910)	(353,749)
Otros ajustes negativos	<u>(1,473,716)</u>	<u>(2,232,701)</u>
	<u>(1,786,626)</u>	<u>(2,586,450)</u>
Resultado imponible	13,599,839	18,225,703
Pérdidas compensable años anteriores	<u>-</u>	<u>(908,444)</u>
Renta neta imponible (pérdida no compensable)	13,599,839	17,317,259
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto liquidado	3,671,957	4,675,660
Menos:		
Anticipos pagados	5,811,838	5,617,243
Compensación autorizada y otros pagos	865	-
Saldo a favor anterior	<u>-</u>	<u>112,862</u>
Diferencia a pagar (Saldo a favor)	<u>(2,140,746)</u>	<u>(1,054,445)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

16. Impuesto sobre la renta (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a los activos productivos:		
Total de activos fijos	34,544,932	32,081,082
Menos: Depreciación acumulada de activos fijos	<u>(13,716,286)</u>	<u>(9,448,977)</u>
Activos imponibles	20,828,646	22,632,105
Tasa imponible	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Renta neta imponible	<u>208,286</u>	<u>226,321</u>
Impuesto sobre los activos (1)	<u>-</u>	<u>-</u>

El impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente	(3,671,957)	(4,675,660)
Diferido (a)	<u>383,143</u>	<u>2,285,577</u>
Total	<u>(3,288,814)</u>	<u>(2,390,083)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según se detalla a continuación:

	<u>2016</u>			<u>2015</u>		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Propiedad, muebles y equipos	1,369,838	1,298,882	2,668,720	-	1,369,838	1,369,838
Provisiones de activos riesgosos	<u>915,739</u>	<u>(915,739)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>915,739</u>	<u>915,739</u>
Total	<u>2,285,577</u>	<u>383,143</u>	<u>2,668,720</u>	<u>-</u>	<u>2,285,577</u>	<u>2,285,577</u>

(1) Según la Norma General No. 09-2011 este impuesto calculado se compara con la renta neta imponible de la deducción del gasto generado por dicho impuesto y el menor de los dos será el importe a pagar por concepto del impuesto sobre activos financieros productivos netos como establece el Párrafo II del Artículo 12 de la Ley 139-11.

Para los años 2016 y 2015, el total de activos netos es menor que el monto de la exención, según normativas vigentes; tal condición limita el cálculo de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido, se incluye dentro del renglón de otros cargos diferidos en el estado de situación financiera y en la parte del impuestos sobre la renta en los estados de resultados que se acompañan.

Al 31 de diciembre del 2015, la Entidad tenía pérdidas trasladables por RD\$908,444, las cuales después de ser ajustadas por inflación, podrán ser compensadas con los beneficios que en el futuro obtenga la misma. Conforme al artículo I de la Ley 557-05, que modifica el literal K del artículo 287 del Código Tributario a partir del 1ro. de enero del 2006, las pérdidas que sufrieren las personas jurídicas en sus ejercicios económicos podrán ser compensadas en los períodos fiscales siguientes, sin extenderse más allá de cinco (5) años.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

16. Impuesto sobre la renta (Continuación)

Reforma Fiscal

Mediante la ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre del 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año fiscal 2013 y sus reducciones a 28% y 27% en 2015 y 2016 respectivamente. Esta ley introdujo importantes modificaciones, entre la que podemos mencionar la retención del 10% de retención sobre los intereses pagados a personas físicas, retención del 10% sobre los dividendos, como pago único y definitivo del impuesto. Adicionalmente, esta ley extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos netos hasta el 31 de diciembre 2013 y posteriormente fue modificada mediante la ley 109-13, para establecer su vigencia hasta el 30 de junio de 2013.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2015 y de un 16% a partir del año 2016. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

17. Patrimonio Neto

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

<u>Acciones Comunes</u>	<u>Autorizadas Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Emitidas Cantidad</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>1,033,000</u>	<u>103,300,000</u>	<u>103,300,000</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,033,000</u>	<u>103,300,000</u>	<u>103,300,000</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado está representado por 1,033,000 acciones ordinarias, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada una, de las que se han emitido la totalidad de las mismas.

La estructura de participación accionaria del Banco al 31 de diciembre del 2016 y 2015, era como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	1,032,950	100	1,032,950	100
Personas físicas	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,033,000</u>	<u>100</u>	<u>1,033,000</u>	<u>100</u>

Otras reservas patrimoniales

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

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

18. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es:

<u>Concepto de límite</u>	<u>2016</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Encaje Legal	10.10%	10.12%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades No financieras	10%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100%	22%
Reserva legal bancaria	10%	2%
Solvencia	10%	11.88%

<u>Concepto de límite</u>	<u>2015</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Encaje Legal	10.10%	10.12%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades No financieras	10%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100%	22%
Reserva legal bancaria	10%	2%
Solvencia	10%	11.79%

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad cumple con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

19. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

Compromisos

Alquileres

El Banco mantiene arrendamientos de locales donde se ubican sus oficinas operativas. Estos acuerdos son renovables a vencimiento de forma automática. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió a RD\$8,881,375 y RD\$8,686,943, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a RD\$2,781,523 y RD\$2,051,107, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

19. Compromisos y contingencias (Continuación)

Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue RD\$1,103,154 y RD\$1,417,282, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) creó en ese año 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 al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue de RD\$2,223,424 y RD\$1,890,068, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad tiene en proceso litigios por préstamos de garantía solidaria, en la cual la Entidad es demandante. También es demandada por clientes en gran parte por daños y perjuicios siendo estos casos calificados de riesgo mínimo por los asesores legales externos de la entidad. Al 31 de diciembre de 2016, los asesores legales de la Entidad no habían estimado un porcentaje de probabilidad de fallo a favor o en contra de la Institución en dichos casos, los cuales en su mayoría corresponden a clientes que no han cumplido con el pago total del compromiso adquirido con la Entidad y contrademanda en virtud de lo mismo.

20. Cuentas de orden

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías recibidas	230,247,875	230,247,875
Cuentas castigadas	40,193,974	45,793,530
Rendimientos en suspenso	112,494	3,791
Capital autorizado	103,300,000	103,300,000
Rendimientos por créditos castigados	4,330,265	7,620,229
Cuentas de registros varias	<u>4,503,642</u>	<u>4,499,851</u>
Total	<u>382,688,250</u>	<u>391,465,276</u>
Contracuentas de las cuentas de orden	<u>(382,688,250)</u>	<u>(391,465,276)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

21. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	146,126,993	140,494,598
Por créditos de consumo	28,561,929	26,925,448
Por créditos reestructurados	4,194,367	3,713,209
Por créditos hipotecarios	1,780,235	60,338
Por créditos vencidos	<u>6,059,585</u>	<u>26,968,088</u>
Total	<u>186,723,109</u>	<u>198,161,681</u>
Por Inversión		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7,286,589	2,610,568
Rendimientos por inversiones en BCRD	<u>948,109</u>	<u>433,565</u>
Total	<u>8,234,698</u>	<u>3,044,133</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	982,892	3,384,256
Por valores en poder del público	<u>132,461,917</u>	<u>113,374,672</u>
Total	<u>133,444,809</u>	<u>116,758,928</u>

22. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Tramitación de remesas	80,474,895	96,034,685
Por cambio	34,601,000	44,303,809
Otros (a)	<u>53,612,226</u>	<u>26,415,344</u>
	<u>168,688,121</u>	<u>166,753,838</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otros	21,377,190	17,808,528
Gastos diversos	<u>104,234</u>	<u>-</u>
	<u>21,481,424</u>	<u>17,808,528</u>
	<u>21,481,424</u>	<u>17,808,528</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta compuesta por comisiones generadas por giros y transferencias.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

23. Otros ingresos (gastos) no operacionales

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos no operacionales :		
Recuperación de activos castigados	16,238,031	8,840,039
Disminución de provisiones por activos riesgosos	3,530,340	12,454,719
Ganancia por venta de bienes	91,265	9,735,535
Ingresos por primas de seguros	-	-
Otros ingresos no operacionales	<u>1,744,884</u>	<u>2,397,978</u>
Total otros ingresos	<u>21,604,520</u>	<u>33,428,271</u>
Otros gastos no operacionales:		
Castigo de cuentas a recibir	(6,159,253)	(7,565,085)
Sanciones por incumplimiento	(128,351)	(837,279)
Donaciones	(258,500)	(182,914)
Otros gastos no operacionales	<u>(2,704,010)</u>	<u>(3,279,082)</u>
Total otros gastos	<u>(9,250,114)</u>	<u>(11,864,360)</u>
Total de otros ingresos (gastos)	<u>12,354,406</u>	<u>21,563,911</u>

24. Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	74,339,337	74,993,177
Seguros sociales	5,897,847	5,637,610
Contribuciones a planes de pensiones	4,936,154	4,478,624
Otros gastos de personal	<u>8,644,462</u>	<u>7,404,718</u>
	<u>93,817,800</u>	<u>92,514,129</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$22,155,860 y RD\$22,074,783, corresponde a retribución del personal Directivo.

El número promedio de empleados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue de 169 y 188, respectivamente.

25. Evaluación de riesgo

Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	866,126,507	-	842,530,810	-
Pasivos sensibles a tasas	<u>(1,402,897,901)</u>	<u>-</u>	<u>(1,251,713,506)</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>(536,771,394)</u>	<u>-</u>	<u>(409,182,696)</u>	<u>-</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

25. Evaluación de riesgo (Continuación)

Riesgo de liquidez

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

2016	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	559,839,824	-	-	-	-	559,839,824
Inversiones en inst. financieras	130,645,168	2,000,000	-	-	-	132,645,168
Cartera de crédito	55,123,387	77,255,276	300,919,811	214,468,125	42,990,899	690,757,498
Bienes recibidos en recuperación de Crédito	21,946,452	-	-	-	-	21,946,452
Propiedad muebles y equipos	27,526,003	-	-	-	-	27,526,003
Rendimientos por cobrar	43,748,776	-	-	-	-	43,748,776
Cuentas a recibir	92,767,518	21,407,887	-	-	131,373	114,306,778
Activos diversos	11,587,735	-	-	-	-	11,587,735
Total de activos	943,184,863	100,663,163	300,919,811	214,468,125	43,122,272	1,602,358,234
Pasivos						
Obligaciones con el público	95,135,414	-	-	-	-	95,135,414
Valores en circulación	87,890,930	87,890,930	-	-	1,131,980,628	1,307,762,488
Otros pasivos	6,153,595	6,038,718	-	-	-	12,192,313
Total pasivos	189,179,939	93,929,648	-	-	1,131,980,628	1,415,090,215
Posición neta	754,004,924	6,733,515	300,919,811	214,468,125	(1,088,858,356)	187,268,019
2015	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	434,279,088	-	-	-	-	434,279,088
Inversiones en inst. financieras	91,530,578	3,000,000	-	-	-	94,530,578
Cartera de crédito	12,160,809	76,778,445	391,749,086	155,203,265	30,679,816	666,571,421
Rendimientos por cobrar	33,834,997	-	-	-	-	33,834,997
Cuentas a recibir	47,719,988	66,582,442	-	-	4,997,539	119,299,969
Activos diversos	-	-	-	-	7,933,361	7,933,361
Total de activos	619,525,460	146,360,887	391,749,086	155,203,265	59,477,438	1,372,316,136
Pasivos						
Obligaciones con el público	70,256,417	-	-	-	-	70,256,417
Valores en circulación	20,536,453	90,792,870	-	-	1,063,521,358	1,174,850,681
Otros pasivos	7,757,366	7,382,698	-	-	-	15,140,064
Total pasivos	98,550,236	98,175,568	-	-	1,063,521,358	1,260,247,162
Posición neta	520,975,224	48,185,319	391,749,086	155,203,265	(1,004,043,920)	112,068,974

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

25. Evaluación de riesgo (Continuación)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consiste en:

	2016		2015	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	%	%	%	%
A 15 días ajustada	439	-	218	-
A 30 días ajustada	368	-	200	-
A 60 días ajustada	296	-	194	-
A 90 días ajustada	280	-	222	-
Posición	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
A 15 días ajustada	405,412,085	-	174,230,869	-
A 30 días ajustada	404,588,587	-	176,813,557	-
A 60 días ajustada	401,665,296	-	185,350,762	-
A 90 días ajustada	414,399,828	-	240,407,196	-

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Esta evaluación es monitoreada diariamente por la VP. de Finanzas, y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central de la República Dominicana, puestos de bolsa y otras instituciones financieras del país, para la generación de intereses y la colocación de nuevos préstamos.

26. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como siguen:

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado (*)	Valor en libros	Valor de mercado (*)
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	559,839,827	559,839,827	434,279,088	434,279,088
Inversiones negociables y a vencimiento	132,550,431	-	94,452,313	-
Cartera de créditos	690,757,499	-	666,571,420	-
	<u>1,383,147,757</u>	<u>559,839,827</u>	<u>1,195,302,821</u>	<u>434,279,088</u>
Pasivos:				
Depósitos de ahorros	95,135,414	-	70,256,417	-
Valores en circulación	1,307,762,488	-	1,174,850,681	-
	<u>1,402,897,902</u>	<u>-</u>	<u>1,245,107,098</u>	<u>-</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

26. Valor razonable de los instrumentos financieros (Continuación)

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

27. Operaciones con partes vinculadas

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

Al 31 de diciembre 2015, producto de las operaciones de remesa de divisas del Banco, dicha cuenta recibió depósitos y notas de crédito por aproximadamente RD\$293,658,149 y retiros y notas de débito por RD\$291,448,323 lo cual incrementó significativamente las captaciones y cancelaciones de depósitos del Banco, reflejadas en el estado de flujos de efectivo.

A partir del período 2015, la entidad desligó sus operaciones de entregas domiciliarias de remesas con la parte vinculada Carioca, S. R. L., por lo que fue acordado para la intermediación de tal servicio con el proveedor externo Caribe Express. Al 31 de diciembre 2016 y 2015, las transacciones de pagos a dicho proveedor externo ascendieron a RD\$21,844,660 y RD\$39,205,282, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Las operaciones con partes vinculadas según el criterio establecido en el reglamento sobre límites de créditos con partes vinculadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, son los siguientes:

Créditos otorgados a partes vinculadas (monto global):

<u>Año</u>	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías Reales</u>
2016	19,183,983	-	19,183,983	-
2015	16,648,016	-	16,648,016	-

La Entidad mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias. Al 31 de diciembre 2016 y 2015, la entidad mantiene un 16% y 20%, respectivamente de créditos a partes vinculadas del total de la cartera de crédito bruta.

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquéllas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Los créditos vinculados a la administración representan préstamos otorgados a empleados y empresas vinculadas.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas, incluyen:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Balances:		
Cartera de crédito	19,183,983	16,648,016
Cuentas de ahorro	36,574,377	837,144
Certificados de inversión	<u>92,430,837</u>	<u>179,754,755</u>
	<u>148,189,197</u>	<u>197,239,915</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

27. Operaciones con partes vinculadas, continuación

Transacciones	2016		2015	
	Valor	Ingresos/(Gastos)	Valor	Ingresos/(Gastos)
Préstamos otorgados	19,183,983	N/D	15,207,704	N/D
Préstamos cobrados	38,670,529	N/D	19,213,107	N/D
Depósitos de ahorros	4,954,324	N/D	-	N/D
Retiros de ahorro	-	N/D	-	N/D
NCR de ahorros	-	N/D	-	N/D
NDR de ahorros	-	N/D	-	N/D
Apertura de certificados	10,294,888	N/D	-	N/D
Cancelación de certificados	-	N/D	-	N/D
	Monto	Montos	Monto	Efecto en
Período 2016	€	US\$	RD\$	Ingresos Gastos
<u>Compra de divisas</u>				
Carioca, S. A.	-	21,301,330	-	N/D N/D
Viajarte, SRL	965	154,562	-	N/D N/D
Constructora Armenteros, C. por A.	-	6,952,634	-	N/D N/D
<u>Ventas de divisas</u>				
Constructora Armenteros, C. por A.	-	2,481,433	-	N/D N/D
Viajarte, SRL	4,900	216,596	-	N/D N/D
	Monto	Montos	Monto	Efecto en
Período 2015	€	US\$	RD\$	Ingresos Gastos
<u>Compra de divisas</u>				
Carioca, S. A.	-	30,861,673	-	N/D N/D
Viajarte, SRL	5,437	153,117	-	N/D N/D
<u>Ventas de divisas</u>				
Constructora Armenteros, C. por A.	-	160,649	-	N/D N/D
Carioca, SRL	-	34,567,335	-	N/D N/D
Viajarte, SRL	1,800	336,178	-	N/D N/D

28. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

La Entidad acogándose a la ley No. 87-01, tiene inscritos a sus empleados en la Administradora de Fondos de Pensiones Scotia Crecer.

Un desglose del total de aportes realizados durante el período es como sigue:

Año	Aportes empleados	Aportes empleador	Total de aportes
2016	<u>2,101,467</u>	<u>5,198,750</u>	<u>7,300,217</u>
2015	<u>2,023,298</u>	<u>5,438,242</u>	<u>7,461,540</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

29. Transacciones no monetarias

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses reinvertidos	62,248,897	38,663,641
Constitución provisión cartera de crédito	4,720,077	15,874,314
Constitución provisión rendimiento por cobrar	3,803,946	9,093,450
Constitución provisión inversiones	10,430	25,675
Constitución bienes adjudicados	500,000	55,679
Castigo provisiones cartera de crédito	5,756,423	20,903,357
Castigo provisiones rendimiento por cobrar	4,330,265	7,620,229
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	3,530,340	12,454,719

30. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2016 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia esta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

31. Contingencias

Demandas y litigios actuales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Entidad mantiene varios litigios y demandas que resultan de sus operaciones ordinarias. Las mismas se relacionan básicamente con daños y perjuicios por reclamaciones de clientes, demandas por violación a la Ley 483 de fecha 1964 sobre distracción de vehículos financiados bajo venta condicional de muebles, y de cobros por pérdida con garantía prendaria, las cuales en su mayoría se encuentran provisionados en los registros contables.

Fiscal

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones de la Entidad están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Entidad asume los riesgos derivados de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores En RD\$)

32. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

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

33. Reclasificaciones

Algunas partidas presentadas al 31 de diciembre de 2015, fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con las presentadas al 31 de diciembre de 2016.

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.
Dictamen de los Auditores Independientes
sobre Información Complementaria
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Dictamen de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria

Al Consejo de Administración de
Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y para los años terminados en esas fechas. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además de los estados financieros, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la Entidad prepare cierta información complementaria. La administración del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., es responsable de preparar la información complementaria incluida en los anexos del I al III para los años terminados de diciembre del 2016 y 2015.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los anexos del I al III, la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A. y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros básicos-(base regulada)- del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., considerados en su conjunto, de acuerdo con las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es sólo para información de la administración del Banco y la Superintendencia de Bancos de la República y otros que previamente hayan recibido los estados financieros- (base regulada) del Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A., por los años terminados en esas fechas con nuestra opinión sin salvedades para ser usados en la evaluación de esos estados financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

Santo Domingo, D. N.
11 de marzo del 2016





Banco de Ahorros y Crédito Unión

Reporte de operaciones con partes vinculadas
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Montos en RD\$)
"No Auditada"

1. Cartera de créditos:

La Entidad no realizó operaciones de compra y venta de cartera durante los años 2016 y 2015.

2. Otras operaciones con partes vinculadas:

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se componen de lo siguiente:

Nombre de la institución o <u>persona vinculada</u>	<u>Tipo de transacción</u>	2016		
		<u>Monto</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Directores financieros y empleados de la Entidad	Balances:			
	Cartera de créditos	14,876,695	N/D	N/D
	Cartera de ahorros	2,159,571	N/D	N/D
	Certificados financieros	9,253,151	N/D	N/D
		<u>26,289,417</u>	N/D	N/D

Nombre de la institución o <u>persona vinculada</u>	<u>Tipo de transacción</u>	2015		
		<u>Monto</u>	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Directores financieros y empleados de la Entidad	Balances:			
	Cartera de créditos	7,959,709	N/D	N/D
	Cartera de ahorros	837,144	N/D	N/D
	Certificados financieros	45,137,405	N/D	N/D
		<u>53,934,258</u>	N/D	N/D

3. Otros activos:

a) *Cargos diferidos*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se detalla como sigue:

<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	2016		
		<u>Monto</u>	<u>Diferimiento</u>	<u>Remanente</u>
31/12/2016	Impuestos s/renta diferido	2,285,577	Cinco años	N/D
	Otros gastos pagados por anticipado	6,167,306	Un año	N/D
	Impuesto pagado por anticipado	2,089,013	Un año	N/D
	Total	<u>10,541,896</u>		

<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	2015		
		<u>Monto</u>	<u>Diferimiento</u>	<u>Remanente</u>
31/12/2015	Impuestos s/renta diferido	-	Cinco años	N/D
	Otros gastos pagados por anticipado	5,187,065	Un año	N/D
	Impuesto pagado por anticipado	2,731,996	Un año	N/D
	Total	<u>7,919,061</u>		

Banco de Ahorros y Crédito Unión
Reporte de operaciones con partes vinculadas
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Montos en RD\$)
"No Auditada"

3.

b) Activos diversos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se detalla como sigue (datos no auditados):

<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>2016</u>		
		<u>Monto</u>	<u>Diferimiento</u>	<u>Remanente</u>
31/12/2016	Papelería útiles y otros	-	Un año	N/D
	Software	11,551,436		N/D
	Partidas por imputar	<u>36,298</u>		N/D
	Total	<u>1,587,734</u>		

<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>2015</u>		
		<u>Monto</u>	<u>Diferimiento</u>	<u>Remanente</u>
31/10/2015	Papelería útiles y otros	-	Un año	2 meses
0/10/2009	Software	9,272,161	N/D	N/D
31/12/2012	Partidas por imputar	<u>222,198</u>	N/D	N/D
	Total	<u>9,494,359</u>		

No existen partidas consideradas pérdidas, que deban ser eliminadas por la entidad a la fecha de cierre del período.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se detalla como sigue (datos no auditados):

Antigüedad de saldo				
2016				
<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>Saldo</u>	<u>0-30 días</u>	<u>31-60 días</u>
31/12/2013	Avances a sueldos	494,500	33,100	461,400
	Otras cuentas a recibir	<u>107,516,473</u>	-	-
	Total	<u>108,010,973</u>	<u>33,100</u>	<u>461,400</u>
2015				
<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>Saldo</u>	<u>0-30 días</u>	<u>31-60 días</u>
31/12/2013	Avances de sueldos	605,887	121,177	484,710
	Otras cuentas a recibí	<u>118,694,082</u>	<u>71,579,981</u>	<u>47,719,988</u>
	Total	<u>119,299,969</u>	<u>71,701,158</u>	<u>48,204,698</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Reporte de bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

3.

c) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, esta cuenta se componía de la siguiente manera:

2016				
No.	Fecha de adjudicación	Descripción	Valor contable	Valor de tasación (a)
1	Variada	Muebles y enseres	7,705,018	7,675,981
2	30/5/2015	Porción de terreno con superficie de 507.60 metros cuadrados, parcela 70-b1-e Distrito Catastral 2, sector Villa Ofelia, en San Juan de la Maguana.	2,075,420	2,371,000
4	18/2/2010	Solar de 1000 M2 ubicado en la Calle Dr. Julio Rodríguez #11, Urbanización Colonia De Los Doctores según título No. 93-4102.	1,350,000	1,350,000
5	19/3/2013	Solar en estado yerno, ubicado en la Carretera Antonio Guzmán, s/n, Hatillo San Lorenzo, La Canela, Santiago.	465,857	465,857
6	12/31/2015	Inmueble No. 406580763455, superficie de 5,295.61 Mt2, Matrícula No. 3000100679.	3,768,664	3,766,445
7	7/29/2016	Título matrícula 060001805. Libro 0064, folio 004, parcela 2-006-4384, superficie de 295.55 mt2, Barahona	6,167,020	7,550,000
8	9/26/2016	Porción de terreno de 23,267.27 metro cuadrados, Higüey matrícula 3000012069	6,430,616	19,700,000
9	22/4/2015	Porción de terreno con superficie de 216 metros cuadrados, parcela 93 Distrito Catastral, Urbanización Brisas del Ocampo. Matrícula 0200020012.	400,000	400,000
11	9/26/2016	Porción de terreno de 23,267.27 metro cuadrados, Higüey matrícula 3000012069	5,397,304	19,000,000
			<u>33,759,899</u>	<u>62,279,283</u>

Banco de Ahorro y Crédito Unión, S. A.

Reporte de bienes recibidos en recuperación de créditos
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

3.

2015				
No.	Fecha de adjudicación	Descripción	Valor contable	Valor de tasación (a)
1	Variada	Muebles y enseres	10,380,394	10,340,394
2	30/5/2015	Porción de terreno con superficie de 507.60 metros cuadrados, parcela 70-b1-e Distrito Catastral 2, sector Villa Ofelia, en San Juan de la Maguana.	2,371,000	2,371,000
3	28/11/2015	Inmueble dentro del solar no. 4, Manzana 102 Distrito Catastral no. 1, sector parte del centro comercial en San Juan de la Maguana.	1,083,744	1,083,744
4	18/2/2010	Solar de 1000 M2 ubicado en la Calle Dr. Julio Rodríguez #11, Urbanización Colonia De Los Doctores según título No. 93-4102.	1,350,000	1,350,000
5	19/3/2013	Solar en estado yerno, ubicado en la Carretera Antonio Guzmán, s/n, Hatillo San Lorenzo, La Canela, Santiago.	465,857	465,857
6	30/8/2013	Solar de 175 Metros, Matrícula 0100057909 y 57908, ubicada en Santo Domingo de Guzmán, Cert. Título Folio 66 Hoja 34 asentado en El libro Comple 278 Folio RC88, Parcelas 218-E-59B Y 218-E59C, Los Frailes.	1,603,631	2,240,000
7	30/6/2013	Certificación de Registro de Acreedores, Hipoteca en virtud de Pagaré Notarial No.0100181390 Y0100181389 a nombre de Orlando Samuel González Santos, préstamo No.001-010495.	2,813,925	3,109,505
8	28/11/2015	Inmueble dentro del solar No. 4, Manzana 102 Distrito Catastral No. 1, Sector Parte Del Centro Comercial en San Juan de la Maguana.	1,135,256	1,135,256
9	22/4/2016	Porción de terreno con superficie de 216 metros cuadrados, parcela 93 Distrito Catastral, Urbanización Brisas del Ocampo. Matrícula 0200020012.	400,000	400,000
10	31/12/2016	Inmueble No. 406580763455, superficie de 5,295.61 Mt2, Matrícula No. 3000100679.	3,768,664	3,766,445
11	29/8/2015	Automóvil privado marca Mitsubishi Chariot Año 2002, Placa 2344824.	214,328	214,328
12	29/8/2015	Vehículo Marca Chana, Año 2011, Placa C51353.	397,831	397,831
13	30/5/2015	Camioneta Daihatsu Hijet, placa L161914, chasis S8P135332.	113,672	113,672
14	29/8/2015	Automóvil Chana 4 Puertas.	459,464	459,464
15	30/9/2013	Automóvil privado marca Chana, color negro, modelo Alsvin. Chasis LS5A2ADE8BA954760.	590,014	590,014
16	31/10/2015	Guagua.	285,596	285,596
17	26/11/2013	Minibus marca Chana, color blanco chasis LDNMAWYX014750.	653,983	653,983
18	Variada	Motocicletas.	362,808	362,808
			28,450,167	29,339,897

(a) Se está considerando como valor de tasación el mismo valor en libros de los bienes por la entidad no haber aplicado dicho proceso. En el caso de los muebles, enseres y equipos, por no formar parte de un mercado activo en donde puedan determinar una estimación prudente en cuanto a su valor.