MEMORIA ANUAL 2015

BANCO DE AHORRO Y CREDITO DEL CARIBE, S.A

RESUMEN FINANCIERO

Al 31 de diciembre del 2015
(en miles de RD$, a excepción de los indicadores financiero)

	2015	2014
Total Ingresos	337,716	281,496
Margen Financiero Bruto	230,789	200,631
Utilidades Netas	100,272	88,853
Total de Activos	1,912,265	1,477,432
Total Cartera Créditos	1,686,217	1,304,046
Provisiones Cartera	64,088	60,187
Depósitos a Plazo	759,773	632,719
Patrimonio	650,288	550,017
Indice de Atrasos	1.50	1.68
Provisiones sobre Cartera Vencida	2.75	2.98
Índice de Solvencia	27.62	30.40
ROA	5.24	6.01
ROE	15.42	16.15
Número de Empleados	102	92
Número de Sucursales/ Agencias	**3**	**2**

(a) Las cifras presentadas cumplen con las normas de contabilidad NIFs, a excepción de las indicadas

El Banco de Ahorro y Crédito del Caribe es una institución de intermediación financiera líder en el sector de bancos de ahorros y créditos con su principal producto basado en una cartera de créditos de vehículos a nivel nacional. La Institución cuenta con activos totales de RD$1,912 millones y un patrimonio de RD$650 millones, destacando uno de los más elevados niveles de solvencia dentro de la industria bancaria dominicana.

TABLA DE CONTENIDO

CONSEJO DE ADMINISTRACION	3
INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES	4
ENTORNO ECONOMICO INTERNACIONAL Y LOCAL	6
MARCO REGULATORIO	8
HISTORIA Y NATURALEZA DEL BANCO DE AHORRO Y CREDITO DEL CARIBE	9
DESCRIPCION DE VALORES CORPORATIVOS	10
COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO |	11
ACTIVOS	11
PASIVOS Y PATRIMONIO	13
INGRESOS FINANCIEROS	14
ESTADOS FINANCIEROS	15

CONSEJO DE ADMINISTRACION

El Banco cuenta con miembros de consejo de administración con vasta experiencia en diferentes áreas, sobre todo en el sector financiero nacional, el cual durante el año 2015 estuvo compuesto por:

Alberto De Los Santos Billini	Presidente
María Julia Díaz	Vicepresidente
Francisco A. Rodríguez Guzmán	Tesorero
María Teresa Hernández Paradas	Secretaria
Fernando José González Nicolás	Secretario Delegado
George Mansfield Rodríguez	Tesorero Delegado

INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

Carta del Presidente

Es un grato honor presentar, a nombre del Consejo de Administración, la memoria anual del Banco de Ahorro y Crédito del Caribe correspondiente al cierre del año fiscal 2015. Al finalizar el año 2015, el Banco cumplió con nuevas estrategias para un crecimiento sostenible de la Institución, como establecido en su plan estratégico.

Al cierre del año 2015, el Banco de Ahorro y Crédito del Caribe totalizó activos por RD$1,912 millones, manteniendo el cuarto lugar dentro del mercado de los 19 bancos de ahorro y crédito. En línea con el crecimiento de la economía dominicana durante este periodo, el Banco logró un extraordinario crecimiento de su cartera de créditos, resultando el mismo en un aumento de un 29.8% en créditos destinados al consumo. Esto se logró mediante un gran esfuerzo de la fuerza de ventas, la participación activa en cinco ferias de vehículos y la apertura de una nueva agencia en San Francisco de Macorís, la última con la intención de ampliar nuestro alcance a nivel nacional. El Banco, además de cumplir con el nivel de provisiones requerido por las autoridades hace provisiones pro-cíclicas con el propósito de fortalecer aún más su estructura en el balance de situación. Esta política conservadora de nivel de provisiones da como resultado un nivel de cobertura de provisiones sobre cartera vencida de 2.75x, la más alta del mercado de bancos de ahorro y crédito.

Otro enfoque de gran importancia durante el 2015, fue el de continuar fortaleciendo nuestra base de fondos. Para esto, el Banco se enfocó en ampliar la base de depositantes y fortaleció sus relaciones con bancos locales, logrando así un aumento significativo y diversificado de sus fuentes de fondos. A la vez, y de acuerdo a su política de reinversión de utilidades, se recapitalizó el cien por ciento de las utilidades retenidas del año anterior, resultando en el más elevado índice de solvencia de la industria. Este alto nivel de solvencia, además de garantizar el compromiso y confiabilidad de los accionistas, denota fortaleza patrimonial para resistir los nuevos requerimientos de riesgo operacional y respalda ampliamente a los depositantes del Banco.

Durante este periodo, también continuamos con un enfoque de mejoraría continua sobre la eficiencia del Banco, revisando así la estructura organizacional y la innovación de nuestra plataforma tecnológica. Dentro de este contexto podemos destacar la inclusión de nuevos puestos dentro de la gerencia de la Institución, fortaleciendo el control interno y la tesorería del Banco. De igual modo, mantenemos de forma continua una filosofía de capacitaciones para lograr un capital humano capacitado, eficiente y motivado.

Cabe resaltar que nuestra institución cree en la responsabilidad social, por lo cual nos enfocamos en aportar a dos fundaciones sin fines de lucro. La primera es la Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI), fundación que brinda tratamiento y alojamiento a niños con cáncer. Otro aporte anual se hace al sector cultural del país a través de la Casa de Teatro, organización que promueve artistas jóvenes en el ámbito de música, teatro y arte.

Gracias a este crecimiento sostenible de la Institución, nuestra calidad de la cartera de créditos, nuestra cultura de riesgos conservadora, control del gasto y una amplia experiencia en el sector, durante el año 2015 la empresa calificadora de riesgos *Feller Rate* nos evaluó por segundo año consecutivo obteniendo esta vez un aumento de nuestra calificación de BBB a BBB+, dos notaciones por encima de como grado de inversión.

Con relación al contexto regulatorio, durante todo el año esta institución se adecuó favorablemente a todos los nuevos reglamentos establecidos por los órganos regulatorios, entre los que puedo destacar los cambios en el Manual de Requerimiento de Información de la SIB, las adecuaciones de los estatutos y las modificaciones de los distintos comités de acuerdo al Reglamento sobre Gobierno Corporativo y adecuación de los manuales de políticas y procedimientos en cumplimiento con lo requerido en el Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera

La presente memoria, contiene además el reporte completo de los resultados financieros y otras informaciones de interés tanto para los accionistas como para el público general, los indicadores más relevantes durante el periodo al cierre fiscal 31 de diciembre de 2015.

Con profunda satisfacción agradecemos, en nombre del Consejo de Administración, la muestra de respaldo y fidelidad.

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE
Santo Domingo, R. D.

ENTORNO ECONOMICO INTERNACIONAL Y LOCAL

La economía en el entorno internacional durante el año 2015 se caracterizó, en sentido general, por una recuperación de las principales economías del mundo, como son Estados Unidos y Europa, y una desaceleración marcada y gran incertidumbre de los mercados emergentes, como son China y Brasil. Este período, además, se destacó por una alta volatilidad en los precios de los *commodities*, principalmente los precios del petróleo, y por la apreciación del dólar estadounidense.

El entorno económico en América Latina se ha visto muy afectado por la baja de los precios internacionales de las materias primas principalmente, ya que la mayoría son exportadores netos. Las principales economías de la región (México, Chile, Perú, etc) han mostrado una desaceleración, mientras que Brasil, la mayor de todas, para finales de años ya mostraba una recesión económica.

El escenario económico internacional durante el año 2015 ha afectado, en su mayoría, de forma positiva a la República Dominicana, ya que siendo este un país netamente importador la baja significativa de los precios de los *commodities*, principalmente el precio del crudo, ha favorecido a mejorar el déficit de la cuenta corriente nacional. Otro factor de gran incidencia positiva para la economía local es la recuperación de las economías de Estados Unidos, Canadá y Europa, debido al aumento de las actividades generadoras de divisas, como son los sectores de turismo, exportaciones de zona franca y remesas e inversión extranjera.

Durante el período enero-diciembre 2015 la economía dominicana registró un crecimiento favorable de 7.0%, el mayor crecimiento de las economías de América Latina. Cabe destacar que las actividades que tuvieron mayor repercusión en este crecimiento fueron la construcción con un 18%, la intermediación financiera con un 9.2% y el comercio con un 9.1%, según los datos preliminares del Banco Central.

El comportamiento de la economía es consistente con la evolución de la cartera de préstamos del sistema financiero en su conjunto. El total del crédito concedido al sector privado registró un crecimiento interanual de 12.6% al cierre del año.

La política monetaria adoptada por el Banco Central durante el año 2015 mantuvo una tendencia expansiva, en el sentido que ante la baja presión inflacionaria del país dado los factores exógenos anteriormente mencionado e incentivar el ritmo de crecimiento de la economía, el Banco Central optó por la disminución de la tasa de política monetaria (o tasa de referencia) durante tres meses consecutivos. Entre los meses de marzo y mayo la tasa de política monetaria disminuyó de 6.25% a un 5.00%.

En el 2014 la inflación medida a través de la variación porcentual de índice de precios al consumidor (IPC) fue de 2.34% menor a la meta del BCRD de un +/- 4.0%, en gran medida por los factores de precios externos como la caída de los precios del petróleo.

MARCO REGULATORIO

En nuestro país, tanto el gobierno como las autoridades monetarias y financieras, tomaron medidas que se evidenciaron en la estabilidad y metas de la economía dominicana y del sistema financiero. Con relación a la política monetaria el Banco Central realizó varios ajustes macroeconómicos como fueron el aumento del requerido de encaje legal aumentando la tasa a los bancos de ahorro y crédito de un 8.10% a un 10.10% en febrero 2015. Por igual, la entidad supervisora también modificó hacia la baja la tasa de política monetaria durante tres meses consecutivos (marzo, abril y mayo), llevándola de un 6.25% a un 5.00% y permaneciendo así por el resto del año. Esta última se debió en gran parte a incentivar la economía para contrarrestar los bajos niveles de inflación dado la caída de los precios internacionales del petróleo.

Durante este período la Superintendencia de Bancos (SIB) continuó con su modelo de Supervisión Basada en Riesgos, con el objetivo de seguir fortaleciendo el marco regulatorio, el monitoreo continuo de los distintos riesgos a lo que están expuestos las entidades, así como la evaluación de las variables e indicadores de desempeño, y su misión de asegurar la estabilidad, solvencia y eficiencia del sistema, protegiendo a los usuarios del mismo; y, finalmente lograr que las entidades mantengan una adecuada gobernabilidad.

Con relación a los requerimientos del Comité de Basilea sobre riesgo operacional, el Banco creó escenarios en distintas ocasiones para analizar el impacto que tendría el requerimiento de provisión de capital al momento de entrar en vigencia, teniendo este poco impacto debido a que contamos con un capital lo suficientemente robusto y un nivel de riesgo controlado.

En fecha 29 de enero del 2015, la SIB puso en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientado a la Supervisión Basada en Riesgos" ante el cual el Banco cumplió con el calendario de implementación requerido.

HISTORIA Y NATURALEZA DEL BANCO DE AHORRO Y CREDITO DEL CARIBE

El Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A. fue constituido de acuerdo a las leyes de la República Dominicana el 1ro de octubre del 1984, y se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 y sus reglamentos. En esta misma fecha la entidad inició sus operaciones bajo el nombre de Préstamos del Caribe, y cambió de nombre a Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A., el 25 de abril del 2006 como parte del proceso de regulación requerido por las Autoridades Monetarias al pasar de ser una financiera a un banco de ahorro y crédito.

El objetivo principal del Banco es la captación de recursos financieros para proporcionar financiamientos y cualquier otra actividad de lícito comercio. Para realizar esta labor, se acoge a todas las directrices reguladoras de los organismos oficiales del Estado Dominicano.

La cartera de créditos del Banco, está dirigida, aunque no limitada, al sector de préstamos de vehículos a la clase media y media-baja del país. Esta cartera incluye las pequeñas y medianas empresas (PyMES), sector al cual el país tiene un enfoque primordial en su desarrollo. El Banco, como mencionado anteriormente, no se limita a este tipo de financiamientos por lo que mantiene un porcentaje mínimo de préstamos hipotecarios entre otros.

Por la parte de inversiones, el Banco hace tesorería con el exceso de fondos, realizando actividades de inversión a corto plazo en la ventanilla de letras y remuneraciones diarias del Banco Central, y en bonos emitidos por el Banco Central y por el Ministerio de Hacienda.

En la actualidad el Banco ofrece al público los siguientes productos y servicios:

- Crédito de consumo
- Crédito comercial
- Crédito hipotecario para la construcción y remodelación de viviendas
- Financiamiento de seguros
- Certificados de inversión

DESCRIPCION DE VALORES CORPORATIVOS

MISION

Ofrecer soluciones financieras con servicios ágiles y de calidad, con una estructura eficiente y un grupo profesional comprometido con la institución.

VISION

Ser una institución líder y especializada en el sector de la banca de ahorro y crédito, preferida por los clientes de nuestro segmento por la calidad, flexibilidad y agilidad de los servicios, y procurando rentabilidad sostenible a sus accionistas.

VALORES

- Eficiencia
- Confianza
- Calidad en el servicio,
- Compromiso, y
- Respeto

COMPORTAMIENTO OPERACIÓNAL DEL PERIODO

Al cierre del año fiscal 2015, los resultados financieros muestran la buena gestión del Banco logrando un crecimiento de cartera de créditos y una base de pasivos y patrimonio sostenibles, al igual una muy buena capacidad de un control de los gastos, favoreciendo notablemente a los resultados del Banco.

ACTIVOS

Al cierre fiscal del periodo enero- diciembre 2015, los activos totales del Banco ascendieron a RD$1,912,265,714 registrando un incremento de RD$434,834,152, con relación al periodo culminado al 31 de diciembre del 2014, equivalente a una tasa de crecimiento de un 23%.

A nivel de composición de los activos del Banco, al cierre del 2015, la cartera neta ocupa un 86% (RD$1,645,852,261) del total de activos, para un crecimiento de un 23.3% en comparación con diciembre 2014. Este crecimiento se debe principalmente al aumento en el crédito de consumo. La composición de los activos se muestra en la siguiente gráfica:

Por tipo de crédito, la cartera de consumo asciende a un total de RD$1,589,475,167 representando un 94% del total de la cartera de créditos, siguiéndole la cartera comercial con RD$96,741,539, representando un 6% del total de la cartera de créditos.

Composición Cartera de Crédito por Sector

En lo referente a la calidad de la cartera de créditos, el nivel de morosidad continúa siendo muy bajo, situandose en un 1.4450%, resultando inferior en 168% al nivel registrado al cierre del 2014. Este indicador, además, sigue estando muy por debajo del promedio de la industria, siendo el indice de morosidad del sector de 3.01%. De igual modo, el nivel de provisiones sobre la cartera vencida de la entidad indica la más alta cobertura de la industria; al cierre 2015 el indice de provisiones representa un 227.4% de la cartera vencida.

La cartera de crédito vigente es de RD$1,660,935,414, representando un 98.5% del total de la cartera, mientras que la vencida representa el 1.5%, equivalente a RD$25,281,292, siendo las provisiones registradas de RD$ 64,088,463 para una cobertura de provisiones sobre cartera vencida de 2.75x.

Composición Cartera de Créditos por Atrasos

PASIVOS Y PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos del Banco totalizaron RD$1,261,977,996, para un crecimiento de pasivos de un 36% comparado con el año anterior. Este aumento obedece basicamente al incremento de los depósitos de clientes en un 10% (RD$127 millones) y el aumento de financiamientos bancarios en un 27% (RD$208 millones). Durante el 2015, el Banco logró fortalecer sus relaciones con otros bancos locales, así obteniendo aumentos de líneas de créditos que sirven de apoyo como capital de trabajo y una mejor tesorería.

El patrimonio del Banco ascenció a RD$650,287,718 a diciembre del 2015, para un crecimiento de un 15.4%. Este incremento del patrimonio incluye la capitalización de RD$50 millones de las utilidades netas del año anterior, quedando un capital pagado por un total de RD$500 millones y fortaleciendo la solvencia del Banco.

Patrimonio

El banco cuenta con una política de capitalización y dividendos debidamente conocida por el Consejo de Administración y aprobada por la Superintendencia de Bancos (SIB).

INGRESOS FINANCIEROS

A diciembre 2015 se destaca el buen manejo del margen financiero bruto al aumentar el mismo en un 13.10% comparado con el mismo periodo del año anterior. Esto se debió a un crecimiento de la cartera de crédito, de la mano de un debido control de los gastos financieros, aun bajo un escenario de estrecha liquidez en el mercado y de altas tasas de interés.

Margen Financiero y Utilidades Netas

Así mismo, las utilidades netas del periodo aumentaron en un 11.4% respecto al año anterior. En el mismo se comprueba la vasta experiencia de la administración con relación a las utilidades operacionales como un buen control de los gastos. Durante el año, algunos gastos extraordinarios se debieron a un aumento del capital humano, incluyendo nuevos departamentos dentro de la empresa en busca de soporte al crecimiento sostenible, al igual que otros gastos de inversión en tecnología para obtener mayor eficiencia.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

PERIODO 2015-2014

VALORES EXPRESADOS EN RD$

POPOTEUR
LUPERON & ASOCIADOS, S.R.L.
Contadores Públicos I Consultores I Abogados

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.**, (en adelante la entidad), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados de resultados, patrimonio neto y flujos de efectivo para los años terminados a esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, promulgada por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría, que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

RNC
1-01-77589-2

Instituto de Contadores Públicos de la Rep. Dom. (ICPARD) No.167

Superintendencia de Bancos de la Rep. Dom. No. A-078-0101

Superintendencia de Seguros de la Rep. Dom. No. AE-03

Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo. (IDECOOP) No. A-0061

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tels:.809-534-6549 • 809-535-1949 • 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com • www.popoteurluperon.com

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación en conjunto de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del **Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y su desempeño financiero y flujos de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Asuntos de Énfasis

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, los estados de posición financiera y los estados de resultado, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.

RNC
1-01177589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPARD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
y Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061

Popoteur Luperon & Asociados
Contadores Públicos Autorizados

07 de marzo de 2016

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tels:.809-534-6549 • 809-535-1949 • 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com • www.popoteurluperon.com

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2015	2014
Fondos disponibles (notas 2, 3, 16, 24 y 25)		
En caja	78,000	73,000
Banco Central	88,360,038	58,057,571
En bancos del país	8,190,613	23,137,543
Otras disponibilidades	1,865,454	1,609,166
	98,494,105	**82,877,280**
Inversiones (notas 2, 4, 10, 24 y 25)		
Mantenidas hasta vencimiento	-	-
Rendimientos por cobrar	-	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	22,928,582	-
Provisión para inversiones	-	-
	22,928,582	-
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 24, 25 y 26)		
Vigente	1,660,935,414	1,282,143,425
Vencida	19,499,454	16,258,837
Reestructurada	529,444	1,138,268
Cobranza judicial	5,252,394	4,505,654
Rendimientos por cobrar	29,172,382	24,033,097
Provisiones para cartera de crédito	(69,536,827)	(65,199,782)
	1,645,852,261	**1,262,879,499**
Cuentas por cobrar (nota 6 y 24)		
Cuentas por cobrar	16,085,605	9,303,642
	16,085,605	**9,303,642**
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	8,099,184	8,669,900
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,650,362)	(4,925,977)
	3,448,822	**3,743,923**
Propiedad, muebles y equipos (neto) (nota 8 y 16)		
Propiedad, muebles y equipos	131,240,078	123,418,942
Depreciación acumulada	(14,063,109)	(6,340,769)
	117,176,969	**117,078,173**
Otros activos (notas 2 y 9)		
Cargos diferidos	8,278,445	1,548,120
Activos diversos	925	925
	8,279,370	1,549,045
TOTAL DE ACTIVOS	**1,912,265,714**	**1,477,431,562**
Cuentas contingentes acreedoras (nota 17)	-	-
Cuentas de orden acreedoras (nota 18)	**531,555,764**	**527,969,863**

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2015	2014
PASIVOS		
Fondos Tomados a préstamos (notas 11, 24 y 25)		
De instituciones financieras del país	423,366,981	214,926,717
	423,366,981	**214,926,717**
Valores en circulación (nota 12, 24, y 25)		
Títulos y valores	759,772,527	632,718,854
	759,772,527	**632,718,854**
Otros pasivos (nota 13, 14, 24)		
Pasivos diversos	78,838,488	79,769,325
TOTAL PASIVOS	**1,261,977,996**	**927,414,896**
PATRIMONIO NETO (nota 15)		
Capital pagado	500,000,000	450,000,000
Otras reservas patrimoniales	20,620,328	15,606,738
Capital adicional pagado	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	34,409,172	-
Resultados del ejercicio	95,258,218	84,409,928
TOTAL PATRIMONIO NETO	**650,287,718**	**550,016,666**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,912,265,714**	**1,477,431,562**
Cuentas contingentes acreedoras (nota 17)	-	-
Cuentas de orden acreedoras (nota 18)	**531,555,764**	**527,969,863**

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Estados de Resultados

Al 31 de diciembre de

	2015	2014
Ingresos financieros (nota 2 y 19)		
Intereses y comisiones por créditos	337,374,273	277,706,465
Intereses por inversiones	341,686	3,789,430
	337,715,959	**281,495,895**
Gastos financieros (nota 19)		
Intereses por captaciones	(75,417,639)	(66,137,732)
Intereses y comisiones por financiamientos	(31,508,949)	(14,727,497)
	(106,926,588)	**(80,865,229)**
MARGEN FINANCIERO BRUTO	**230,789,371**	**200,630,666**
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(4,722,268)	(3,820,194)
Provisiones para inversiones (nota 10)	-	-
	(4,722,268)	**(3,820,194)**
RESULTADO FINANCIERO NETO	**226,067,103**	**196,810,472**
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	3,479	87,287
Otros ingresos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	74,243	60,883
Ingresos diversos	98,523,172	86,488,508
	98,597,415	**86,549,391**
Otros gastos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	(3,017,927)	(3,024,338)
Gastos diversos	(62,029,306)	(54,255,785)
	(65,047,233)	**(57,280,123)**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**33,550,182**	**29,269,268**
Gastos operativos (nota 21)		
Sueldo y compensación al personal (nota 21)	(70,317,956)	(60,478,705)
Servicios a terceros	(12,361,477)	(10,262,678)
Depreciación y amortización	(9,146,219)	(4,454,720)
Otras provisiones	(9,450,571)	(10,146,352)
Otros gastos	(27,714,335)	(27,051,131)
	(128,990,558)	**(112,393,586)**
RESULTADO OPERACIONAL	**130,630,206**	**113,773,441**
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	17,891,253	25,563,360
Otros gastos	(10,500,448)	(14,492,328)
	7,390,805	**11,071,032**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**138,021,011**	**124,844,473**
Impuesto sobre la renta (nota 2 y 14)	(37,749,203)	(35,991,918)
RESULTADO DEL EJERCICIO	**100,271,808**	**88,852,555**

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Estados de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de

	2015	2014
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	337,385,586	277,734,290
Otros ingresos financieros cobrados	1,259,360	4,929,998
Otros ingresos operacionales cobrados	109,179,878	96,481,825
Intereses pagados por captaciones	(75,417,639)	(66,137,732)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(31,508,949)	(14,727,497)
Gastos generales y administrativos pagados	(109,551,794)	(98,681,194)
Otros gastos operacionales pagados	(74,622,221)	(68,537,312)
Impuesto sobre la renta por pagar	-	(2,345,943)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(63,633,988)	(11,633,617)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	**93,090,233**	**117,082,818**
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	-	
Créditos otorgados	(1,246,075,645)	(1,059,849,763)
Créditos cobrados	834,551,900	781,200,177
(Adquisición) disminución en inversiones	(22,928,582)	8,033,162
Producto de la ventas de activo fijos	-	10,228,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(9,245,017)	(32,046,947)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación	-	-
de créditos	30,730,000	28,175,956
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	**(412,967,344)**	**(264,259,415)**
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	513,097,940	371,592,151
Devoluciones de fondos de captaciones	(386,044,267)	(262,549,500)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	443,089,870	258,622,556
Operaciones de fondos pagados a préstamos	(234,649,606)	(197,202,688)
Aporte de capital	-	-
Capital adicional pagado	-	-
Dividendos pagados y otros pagos accionistas	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	**335,493,937**	**170,462,519**
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	15,616,826	23,285,922
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	82,877,280	59,591,358
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**98,494,105**	**82,877,280**

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de

	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	100,271,808	88,852,555
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,722,268	3,820,194
Inversiones	-	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,537,935	2,543,191
Rendimientos por cobrar	7,912,636	7,603,161
Otras provisiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	9,146,219	4,454,720
Impuestos sobre la renta diferido	221,480	(84,670)
Ganancia en bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Disminución provisión de rendimientos por cobrar	(3,495,029)	(4,477,155)
(Ganancia) pérdida en venta de propiedad, muebles y equipo	-	(6,704,888)
Pérdida en venta bienes recibidos en recuperación de crédito	998,895	2,392,193
Ganancia en venta bienes recibidos en recuperación de crédit	(2,963,797)	(3,413,514)
Pérdida por inversiones	-	-
Otros ingresos (gastos)	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:	-	-
Disminución (aumento) en otros activos y pasivos	(25,262,182)	22,097,031
Otros ajustes	-	-
Total de Ajustes	**(7,181,575)**	**28,230,263**
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	**93,090,233**	**117,082,818**

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Estados de Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre 2013	**250,000,000**	**75,000,000**	**11,164,111**	**55,166,993**	**70,193,960**	**461,525,064**
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	70,193,960	(70,193,960)	-
Aportes de capital	200,000,000	(75,000,000)	-	(125,000,000)	-	-
Impuestos ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-		-	-	88,852,555	88,852,555
Dividendos pagados:						
En acciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia reserva legal	-	-	4,442,627	-	(4,442,627)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(360,953)	-	(360,953)
Saldo al 31 de diciembre 2014	**450,000,000**	**-**	**15,606,738**	**-**	**84,409,928**	**550,016,666**
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	84,409,928	(84,409,928)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Impuestos ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	100,271,808	100,271,808
Dividendos pagados:						
En acciones	50,000,000	-	-	(50,000,000)	-	-
Transferencia reserva legal	-	-	5,013,590	-	(5,013,590)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(756)	-	(756)
Saldo al 31 de diciembre 2015	**500,000,000**	**-**	**20,620,329**	**34,409,172**	**95,258,218**	**650,287,718**

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

1. Entidad

Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A. fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en octubre 1ro. de 1984 e inicio sus operaciones en esa misma fecha. Se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 y sus Reglamentos. La entidad cambió de nombre a Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A. como parte del proceso de regulación requerido por las Autoridades Monetarias.

Sus oficinas administrativas están ubicadas en la Av. Tiradentes No. 50, esq. Salvador Sturla, Ensanche Naco, una sucursal ubicada en la Av. 27 de febrero, en la Plaza Moderna, del sector Mirador Norte, otra sucursal en la Avenida San Vicente Paúl Esquina Carretera de Mendoza Zona Oriental, Santo Domingo Este y una agencia ubicada en la región norte San Francisco de Macorís. Su objetivo principal es la captación de recursos financieros para proporcionar financiamientos y cualquier otra actividad de lícito comercio. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, para el desempeño de sus funciones cuenta con 102 y 92 empleados respectivamente. Sus principales ejecutivos son los siguientes:

Nombres		Posición
Lic. Alberto De Los Santos	:	Presidente
Lic. María Julia Díaz	:	Administradora
Lic. Deborah De Los Santos	:	Vice-Presidente
Lic. Rosa Cruz	:	Gerente de Operaciones
Lic. Fior Sánchez	:	Auditora Interna

Los Estados Financieros están expresados en pesos dominicanos.
La entidad opera conforme al Código Monetario y Financiero y por las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Estos estados financieros han sido preparados por la gerencia de la empresa sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de los estados financieros luego de efectuarse su emisión.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron aprobados para su emisión por la Gerencia de la Entidad en fecha 5 de Marzo de 2016, respectivamente.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

Los Estados Financieros están sustancialmente de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los cuales difieren en ciertos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. Entre estos podemos indicar el método constitución de provisiones, forma de presentación de algunos rubros de los estados financieros, etc.

En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los ingresos y gastos más significativos de la entidad y su método de reconocimiento se detallan como siguen: 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 de intereses registrados en cuentas de orden, cuando estos 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.

b) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

i) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada de 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, crédito 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 crédito 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 pérdida 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, sustentados por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

ii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo mínimo 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.

iii) 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 el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

iv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera 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 cobros 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 prestamos son irrecuperables.

v) 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 solo requieren de provisión, cuando el valor del mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vi) 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.

vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructuras lógicas 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.

viii) 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.

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 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 presentan 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 que 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.

xii) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantías otorgadas a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

c) Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan los importes de activos y pasivos y la revelación de los contingentes derivados a la fecha de los estados financieros, así también los saldos reportados de ingresos y gastos durante el periodo. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación, deterioro y amortización de activos a largo plazo, impuesto sobre renta, compromisos derivados del uso de personal y contingencias. Los resultados estimados podrían diferir de dichos estimados.

d) Provisiones para Activos Riesgosos

Provisión para carteras de créditos

Las normas bancarias establecen una metodología de evaluación de riesgo para la cartera de créditos, la cual considera como elementos importantes el nivel de solvencia e historial de pago del deudor, entre otros. A partir del 1er. de enero de 2005, las provisiones para cartera de créditos de activos riesgosos se realizarán tomando en consideración los parámetros establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado mediante la Resolución del 29 de diciembre de 2004, emitida por la Superintendencia de Bancos. Así como las modificaciones realizadas al Reglamento de Evaluación de Activos.

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 de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguirá dos tipos: específicas y genéricas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación (créditos B, C, D y E), las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, debe castigarse totalmente aquellos préstamos para los cuales, dadas su insuficiencia de garantía, incapacidad de pagos e infructuosas gestiones legales para el cobro, se evidencie su irrecuperabilidad.

Provisión para rendimientos por cobrar.

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 en su totalidad, según lo establecen las autoridades monetarias, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa.

Los rendimientos de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto.

Provisión para otros activos – bienes recibidos en recuperación de crédito.

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están registrados al costo. 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:* serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del sexto mes de adjudicación.

- *Bienes inmuebles:* serán provisionados en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal a partir del primer año de adjudicación.

La provisión constituida para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberán transferir a provisión para bienes adjudicados al momento de efectuarse tal acción. El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor del mercado, según tasaciones independientes, se aprovisiona cuando se conoce.

e) Propiedad, Muebles y Equipos y Depreciación.

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. La metodología de depreciación utilizada por la Entidades es el método de línea recta, conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera el cual establece que las entidades financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para el desarrollo operacional de las mismas, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del Patrimonio Técnico.

La vida útil de los activos ha sido estimada de la siguiente manera:

Categoría	Vida útil	Método
Edificaciones	5-20 años	Línea Recta
Mobiliarios equipos	1-4 años	Línea Recta
Equipos de transporte	1-4 años	Línea Recta
Equipos de Cómputos	1-4 años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	1-4 años	Línea Recta

f) Cargos Diferidos y su Amortización

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se originan y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al periodo establecido por los organismos reguladores. Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las entidades de intermediación financiera solo podrían registrar como cargos diferidos y amortizar aquellas erogaciones que cumplan con los criterios establecidos en el instructivo para la autorización, registro y amortización de activos intangibles y otro cargos diferidos aprobado mediante circular no. 006/5 de fecha 10 de marzo de 2005.

g) 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 impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

El impuesto resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto ante del impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida que estos ocurren. Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras.

h) Inversiones

Las inversiones financieras se contabilizarán en su valor de mercado, en cuyo caso no será necesario constituir provisiones. Sin embargo, cuando las inversiones estén contabilizadas por su valor nominal, al no existir cotizaciones en el mercado, las provisiones sobre inversiones se harán considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando las mismas categorías que para la cartera de préstamos comerciales, con los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías y sobre los mismos criterios en el Reglamento de Valuación de Activos.

i) Operaciones con Partes Vinculadas

Las Autorizaciones Monetarias establecen que las entidades financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. De otorgar estos créditos, el exceso de estos límites debe ser provisionado de acuerdo a los lineamientos de los organismos reguladores. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites.

j) Efectivo y Equivalentes en Efectivo

Constituyen efectivo y equivalentes de efectivo, los billetes y monedas en cajas, depósitos en bancos comerciales, Banco Central de la República Dominicana y las inversiones colocadas a corto plazo, con vencimiento de noventa (90) días o menos que sean fácilmente convertibles en efectivo y estén clasificadas en categoría de riesgo A, de acuerdo a las Normas Bancarias.

k) 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. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el periodo en que se devengan.

l) Instrumentos Financieros

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

Los valores del mercado estimado de los instrumentos financieros están presentados a su valor neto de realización, de la siguiente manera:

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados tomando en cuenta el periodo relativamente corto entre el establecimiento de los instrumentos y su realización.

- La cartera de créditos y las inversiones en depósitos y valores están valuadas a su valor ajustado por la provisión, para presentarlos a su valor esperado de realización según establece las autoridades reguladoras.

- Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros.

m) Rendimientos por Cobrar por Carteras de Créditos

Los rendimientos por cobrar se presentan, conforme a la condición en que se encuentra el capital de crédito, se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta solo a los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

Los créditos vigentes después de transcurrir 90 días a partir de la fecha en que se haya hecho exigible el capital correlativo, si no se ha cobrado se registra como suspenso.

n) Clasificación de las Garantías

Las garantías recibidas son clasificadas de acuerdo a las Normas Bancarias en polivalentes, no polivalentes y semi-polivalentes en función de sus múltiples usos y su facilidad de realización.

o) Cuentas Contingentes

Las cuentas contingentes son registradas a 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.

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.

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 los activos, mantenidos y usados en las operaciones es medido a través de la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

r) Beneficios a Empleados

Entre los beneficios que la institución brinda a sus empleados están 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 tiene establecida una provisión para cubrir esta contingencia.

- El banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a los acuerdos contractuales y a un personaje sobre las ganancias obtenidas. Asimismo, la Entidad concede 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 Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada al 10 de enero de 2001, se establecen 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.

s) Cambio en las Políticas Contables

Durante el año 2009 y con vigencia el 1ero. de enero de 2010, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió mediante su circular 007/08, de fecha 28 de agosto de 2008, el Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de Las Inversiones en Instrumentos de Deuda y dispone que las entidades de intermediación financiera podrán registrar las inversiones que realicen en instrumentos de deuda a su valor de mercado, ajustando dicho valor mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado y que los efectos como resultados de la valoración de los instrumentos de deuda sean reconocidos conforme a la clasificación del instrumento. Asimismo, la Superintendencia de Bancos estableció que los efectos, si existiera alguno, de la aplicación de esta regulación, sean aplicados de manera prospectiva.

Con posterioridad a la circular referida en el primer párrafo, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana mediante la circular 005/10 y atendiendo a la complejidad de los ajustes que se requiere para la re-expresión de los estados financieros; así como la dificultad para obtener la información necesaria para realizar los ajustes relacionados con la aplicación retroactiva de los cambios en la medición y valoración de las inversiones de acuerdo al instructivo mencionado anteriormente, dispuso aplicar de manera prospectiva en la presentación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2010, los cambios en las políticas contables contenidos en el renglón de inversiones introducidos mediante dicho instructivo.

La aplicación de este cambio contable para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, no tuvo efectos en los resultados de la entidad al 31 de diciembre de 2010.

3. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles del banco son como siguen:

	2015	2014
En caja	78,000	73,000
En Banco Central (a)	88,360,038	58,057,571
En bancos del país	8,190,613	23,137,543
Otras disponibilidades	1,865,454	1,609,166
Total	**98,494,105**	**82,877,280**

(a) Corresponden a depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, para propósito de encaje legal. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la entidad tiene un exceso de encaje legal de RD$3,692,033 y RD$8,889,831 respectivamente.

4. Inversiones Negociables y a Vencimiento

Un detalle de las inversiones negociables y mantenidas hasta su vencimiento, el Banco posee inversiones al 31 de diciembre de 2015 por valor de RD$22,928,582, sin embargo no poseía inversiones en el 2014.

2015					
Tipo de Inversión	**Nombre**	**Sector Económico**	**Monto**	**Tasa de Interés Ponderada**	**Fecha de Vencimiento**
Otro Títulos y Valores	Banco Central	Estado	22,928,582	10.50%	06-01-2016
Subtotal			**22,928,582**		
Más: Rendimientos			-		
Menos: Provisión			-		
Total			**22,928,582**		

5. Cartera de Créditos

Un detalle de la cartera de crédito es el siguiente:

a) Desglose de la Modalidad de la Cartera por tipo de Crédito:

	2015	2014
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	96,741,539	48,691,533
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	1,589,475,167	1,255,354,651
Créditos hipotecarios:		
Préstamos hipotecarios	-	-
Total	**1,686,216,706**	**1,304,046,184**

b) Condición de la Cartera de Créditos:

Vigentes	1,660,935,414	1,282,143,425
Reestructuradas	529,444	1,138,268
Vencidas:		
De 31 a 90 días	3,665,718	3,283,120
Por más de 90 días	15,833,736	12,975,717
Crédito en cobranza judicial	5,252,394	4,505,654
Total	**1,686,216,706**	**1,304,046,184**
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	23,326,201	18,811,360
Rendimientos por cobrar reestructurados	16,220	40,816
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	2,109,970	1,904,361
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	801,701	733,729
Rendimientos en cobranza judicial	2,918,290	2,542,831
Total	**29,172,382**	**24,033,097**

c) Por tipo de garantía ≤:

Sin garantía	473,895	991,828
Con garantía polivalentes	1,685,742,811	1,303,054,356
Con garantía no polivalentes	-	-
Total	**1,686,216,706**	**1,304,046,184**

d) Origen de los fondos:

Propios	1,686,216,706	1,304,046,184
Total	**1,686,216,706**	**1,304,046,184**

e) Por plazo ≥ :

Corto plazo (hasta un año)	26,469,674	34,441,250
Mediano plazo (1 año hasta 3 años)	1,569,861,150	1,224,993,564
Largo plazo (3 años)	89,885,882	44,611,370
Total	**1,686,216,706**	**1,304,046,184**

5. Cartera de Créditos (Continuación)

	2015	2014
f) Por sectores económicos:		
Sector no financiero	-	-
Sector financiero	-	-
Otras actividades de servicios comunitarios sociales y personal	1,686,216,706	1,304,046,184
Total	**1,686,216,706**	**1,304,046,184**

La cartera de préstamos tiene una tasa de interés ponderada de un 24% y 26% anual en los años 2015 y 2014. Dichos préstamos están garantizados por garantías de vehículos, fiadores solidarios, garantías hipotecarias.

6. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

	2015	2014
Cuentas por cobrar al personal	589,517	126,686
Otras cuentas por cobrar	753,932	286,425
Gastos a recuperar	10,596,904	8,403,683
Prima de Seguro por Cobrar	3,608,404	-
Depósitos en garantía	536,848	486,848
Total	**16,085,605**	**9,303,642**

7. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Un detalle de los bienes recibidos en recuperación de crédito, es como sigue:

Equipos de transporte	8,099,184	8,669,900
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,650,362)	(4,925,977)
	3,448,822	**3,743,923**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la entidad no posee bienes con más de 40 meses de antigüedad y ni hasta 40 meses.

8. Propiedad, Muebles, Equipos y Mejoras

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el balance de esta cuenta corresponde a:

2015

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Diversos construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2015	35,000,000	62,273,345	26,145,596	-	-	123,418,941
Adquisiciones	-	6,216,628	3,028,389	-	-	9,245,017
Retiros	-	-	(1,423,880)	-		(1,423,880)
Reclasificaciones y correcciones	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	**35,000,000**	**68,489,973**	**27,750,105**	-	-	**131,240,078**
Depreciación acum. al 1ero. de enero de 2015	-	259,472	6,081,297	-	-	6,340,769
Gastos de depreciación	-	3,294,986	5,851,233	-	-	9,146,219
Retiros	-		(1,423,879)	-	-	(1,423,879)
Retiros ACF	-	-	-	-	-	
Reclasificaciones y correcciones	-	-		-	-	
Valor al 31 de diciembre de 2015	-	**3,554,458**	**10,508,651**	-	-	**14,063,109**
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 diciembre de 2015	**35,000,000**	**64,935,515**	**17,241,454**	-	-	**117,176,969**

2014

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Diversos construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ero. de enero de 2014	-	7,185,361	10,577,136	3,380,092	84,420,258	105,562,847
Adquisiciones	-	-	19,130,590	-	12,916,357	32,046,947
Retiros	-	(7,185,361)	(3,655,116)	(3,380,092)	-	(14,220,569)
Reclasificaciones y correcciones	-	-	-	-	29,717	29,717
Transferencias	35,000,000	62,273,345	92,987	-	(97,366,332)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	**35,000,000**	**62,273,345**	**26,145,597**	-	-	**123,418,942**
Depreciación acum. al 1ero. de enero de 2014	-	3,261,705	5,911,992	3,380,092	-	12,553,789
Gastos de depreciación	-	561,449	3,893,271	-	-	4,454,720
Retiros	-	(3,644,033)	(3,673,332)	(3,380,092)	-	(10,697,457)
Retiros ACF	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones y correcciones	-	80,351	(50,634)	-	-	29,717
Valor al 31 de diciembre de 2014	-	**259,472**	**6,081,297**	-	-	**6,340,769**
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 diciembre de 2014	**35,000,000**	**62,013,873**	**20,064,300**	-	-	**117,078,173**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 28.03% y 24% respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por la Autoridades Monetarias de un 100%.

9. Otros Activos

Al 31 de diciembre, el balance del renglón de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	2015	2014
Impuesto sobre la renta diferido	284,649	506,129
Sub-total	**284,649**	**506,129**
Cargos diferidos:		
Seguro pagado por anticipado	284,603	538,337
Impuestos Pagados por Anticipado	5,236,580	-
Otros gastos pagados por anticipado	472,263	503,654
Sub-total	**5,993,446**	**1,041,991**
	6,278,095	1,548,120
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	925	925
Otros bienes diversos	2,000,350	-
Total otros activos	**8,279,370**	**1,549,045**

10. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

2015

	Cartera Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos	Litigios pendientes	Total
Saldo al 1ero. de enero de 2015	60,186,561	-	5,013,221	4,925,976	2,334,523	72,460,281
Constitución de provisiones (a) (b)	4,722,268	-	7,912,636	1,537,935	-	14,172,839
Otras constitución de Provisiones	-	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones desde bienes adjudicados	1,827,743	-	(4,236)	(1,823,507)	-	-
Castigo contra provisiones	(1,968,411)	-	(986,591)	-	-	(2,955,002)
Liberación de provisiones	-	-	(3,495,029)	-	-	(3,495,029)
Correcciones del periodo	(679,698)	-	(2,991,638)	9,958	-	(3,661,378)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	**64,088,463**	**-**	**5,448,363**	**4,650,362**	**2,334,523**	**76,521,711**
Provisiones	**36,653,974**	**-**	**4,203,699**	**4,650,362**	**-**	**45,508,035**
Exceso (deficiencia)	**27,434,489**	**-**	**1,244,664**	**-**	**2,334,523**	**31,013,676**

10. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

2014

	Cartera Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos	Litigios pendientes	Total
Saldo al 1ero. de enero de 2014	56,264,483	79,961	4,747,733	5,886,933	2,334,523	69,313,633
Constitución de provisiones (a) (b)	3,820,194	-	7,603,161	2,543,191	-	13,966,546
Otras constitución de Provisiones	-	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones desde bienes adjudicados	2,750,417	(79,961)	833,692	(3,504,148)	-	-
Castigo contra provisiones	(1,486,403)	-	(676,721)	-	-	(2,163,124)
Liberación de provisiones	-	-	(4,477,155)	-	-	(4,477,155)
Correcciones del periodo	(1,162,130)	-	(3,017,489)	-	-	(4,179,619)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**60,186,561**	**-**	**5,013,221**	**4,925,976**	**2,334,523**	**72,460,281**
Provisiones	**31,230,607**	**-**	**4,291,449**	**4,925,976**	**-**	**40,448,032**
Exceso (deficiencia)	**28,955,954**	**-**	**721,772**	**-**	**2,334,523**	**32,012,249**

(a) Corresponde básicamente a provisiones por riesgos crediticios. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la provisión según el reporte de auto - evaluación de la cartera asciende a RD$36,653,974 y RD$31,230,607 respectivamente.

(b) Corresponden a provisiones creadas por rendimientos a más de 90 días tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

(c) En virtud de la crisis financiera que ocurrió en las economías desarrolladas y ante la crisis de las entidades financieras del país del año 2003, el Banco decidió incrementar sus provisiones para activos riesgosos para disminuir el riesgo que pudiese ocurrir ante la eventualidad en otra crisis en el futuro del sector financiero. En este aspecto, las Autoridades monetarias queriendo evitar situaciones similares a la ocurrida en otras economías desarrolladas han estipulado la creación de las provisiones pro cíclica. Esta medida fue promulgada durante su primera resolución de fecha 05 de marzo de 2009, la Administración del Banco considera muy pertinente esta decisión de las Autoridades Monetarias, y por esta razón ha creado las provisiones requeridas para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias vinculado a fluctuaciones económicas.

11. Fondos tomados a Préstamos

Un desglose de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	2015				
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	20,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	20,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	20,000,000
		Sub-Total			**220,000,000**

11. Fondos tomados a Préstamos (Continuación)

2015

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 año	10,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo		12.25%	1 Año	5,000,000
Banco BHD-Leon	Capital de Trabajo				8,613,073
Banco Santa Cruz	Capital de Trabajo		12.50%	1 Año	29,998,500
Banco Popular Dominicano	Capital de Trabajo		11.00%	1 Año	100,000,000
Asociación Cibao de Ahorros y Prestamos	Hipotecario		10.50%	10 Años	34,571,765
Asociación Cibao de Ahorros y Prestamos	Hipotecario		10.50%	10 Años	10,183,643
					203,366,981
		Total			**423,366,981**

2014

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo
Banco BHD, S.A.	Capital de trabajo		11.25%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo		11.00%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo		11.25%	1 año	15,000,000
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo		11.25%	1 año	7,500,000
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo		11.40%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo		11.40%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo		11.25%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A.	Capital de trabajo		11.25%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A.	Capital de trabajo		11.25%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S.A.	Capital de trabajo		11.25%	1 año	10,000,000
Banco BHD, S. A.	Capital de trabajo				827,239
Banco Popular, S. A.	Capital de trabajo		9.10%	1 año	50,000,000
Banco Popular, S. A.	Capital de trabajo		11.80	1 año	10,000,000
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Capital de trabajo		10.00%	10 años	37,254,005
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Capital de trabajo		10.00%	10 años	14,345,473
Total		**Total**			**214,926,717**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los fondos tomados a préstamos incluyen RD$8,613,073 y RD$827,239, respectivamente por concepto de adelantos en cuenta corriente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad ha realizado pagos por concepto de intereses derivados de diversos financiamientos obtenidos, por RD$31,508,949 y RD$14,727,497 respectivamente.

12. Valores en Circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son como sigue:

	2015	2014
a) Por tipo:		
Certificados financieros	759,772,527	632,718,854
Total	**759,772,527**	**632,718,854**
b) Por sector:		
Sector público no financiero	-	-
Sector privado no financiero	759,772,527	632,718,854
Sector financiero	-	-
Total	**759,772,527**	**632,718,854**
c) Por plazo de vencimiento:		
0 a 30 días	108,487,853	106,849,967
31 a 90 días	286,249,762	195,443,066
91 a 180 días	132,753,289	124,969,200
181 a 360 días	122,726,497	121,811,168
Más de 1 año	109,555,126	83,645,453
Total	**759,772,527**	**632,718,854**

13. Otros Pasivos

Un desglose de los otros pasivos, es como sigue:

Provisiones para contingencia	2,334,523	2,334,523
Otras provisiones	8,205,818	12,744,275
Acreedores diversos	55,205,170	34,054,317
Otros créditos diferidos (a)	12,952,977	28,290,267
Impuesto sobre la renta a pagar	140,000	2,345,943
Total	**78,838,488**	**79,769,325**

a) Corresponde a gastos de cierre pendientes de amortizar.

14. Impuesto Sobre la Renta

Una conciliación del resultado neto según libros y para fines de impuestos sobre la renta, es como sigue:

	2015	2014
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	**138,021,011**	**124,844,473**
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Temporales:		
Gastos deducibles	252,917	3,110,023
Deficiencia en depreciación	(820,296)	302,393
Pérdida (ganancia) ganancia de capital	-	3,773,770
Pérdida (ganancia) en venta activos fijos categoría II	-	(6,704,808)
	(567,379)	**481,378**
Permanentes:		
Ingresos sobre inversiones exentas	-	-
Impuestos y tasas	-	-
Excedente en provisiones de cartera	-	-
Provisión en bienes en recuperación	1,537,935	2,543,191
Provisión de inversiones	-	-
Donaciones	-	-
Prestaciones laborales	-	975,915
	1,537,935	3,519,106
Beneficio imponible	**138,991,567**	**128,844,957**
Tasa imponible	27%	28%
Impuesto liquidado	37,527,723	36,076,588
Anticipos pagados	34,724,772	29,686,204
Saldo final del ejercicio anterior	-	-
Retención 1% Norma 13-11	3,536	8,446
1% activos financieros	35,995	35,995
Anticipos Ley No.108-10 (Cine)	8,000,000	4,000,000
Diferencia a pagar	**5,236,580**	**2,345,943**
Impuesto diferido		
Exceso en depreciación	(820,296)	302,393
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto diferido	(221,480)	84,670
Un desglose del impuesto del ejercicio es como sigue:		
Impuesto liquidado	37,527,723	36,076,588
Impuesto diferido	221,480	(84,670)
Impuesto liquidado		**35,991,918**

	2015			2014		
	Balance Inicial	Ajustes	Balance Final	Balance Inicial	Ajustes	Balance Final
	506,129	(221,480)	284,649	421,459	84,670	506,129
Impuesto diferido	**506,129**	**(221,480)**	**284,649**	**421,459**	**81,670**	**506,129**

El Código Tributario en su artículo 287 literal (n) (Agregado por la ley 147-00 de fecha 27 de diciembre de 2000), estipula que las provisiones que realicen las entidades bancarias para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las autoridades bancarias y financieras del estado son partidas admitidas como deducibles a fines de la determinación de la renta neta imponible. Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la ley 147-00, los activos castigados estarán sujetos al pago de impuestos siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que fuera establecida.

La conciliación del beneficio según libros y para fines de impuestos, al igual que el impuesto calculado y otras informaciones fiscales, son preparados por asesores fiscales ajenos a los auditores externos.

Reforma Fiscal

En virtud de la ley 139 11 que modifica el Código Tributario Dominicano (Ley 11 92) la tasa de impuesto sobre la renta fue establecida en un 29% para el ejercicio fiscal 2011. Acorde con la Ley 557 05, que contiene una Reforma Fiscal, se aplicaran a partir del 01 de enero de 2006, nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11 92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) será de un 30%, esto a partir del ejercicio fiscal 2006, dicha tasa fue desmontada a un 25%, a partir de 2007 y hasta el 2010. La ley 253-12 sobre Reforma Fiscal, aprobó mantener para el 2013 la tasa del 29% de impuesto sobre la renta, 28% para el 2014 y 27% para el 2015.

Dicha reforma fiscal modifico además la metodología utilizada hasta el momento para determinar el pago del anticipo del ISR a los distintos contribuyentes. En lo adelante, se establece que las empresas con una tasa efectiva de tributación menor o igual al 1.5% pagaran mensualmente el anticipo, en 12 cuotas iguales predeterminadas, el valor que resulte de aplicar el 1.5% al ingreso bruto declarado en la última Declaración Jurada (Formulario IR2) presentada. Sin embargo si dicha tasa efectiva de tributación es superior al 1.5% se pagara mensualmente la 12va parte del impuesto liquidado en el referido ejercicio fiscal. En ambos casos, se restaría de la base del cálculo de los anticipos, el saldo a favor que hubiere en la última declaración jurada presentada.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el mecanismo para la compensación de las perdidas, con esta reforma fiscal se establece que las pérdidas que sufrieren las empresas en sus ejercicios económicos serán compensables de las utilidades obtenidas de los ejercicios subsiguientes al de las perdidas, sin que esta compensación pueda extenderse más allá de cinco (5) años. Esta compensación deberá realizarse en un 20% del monto total de las perdidas por cada año, sin embargo el 20% de las pérdidas no compensadas en un año, no podrá compensarse en años posteriores, ni causara reembolso alguno por parte del estado. Se establece además que no serán compensables las perdidas provenientes de otras entidades con las cuales la empresa haya realizado algún proceso de reorganización, ni aquellas generadas en gastos no deducibles.

Mediante la norma general no. 09-2011 de fecha 04 de agosto de 2011, la Dirección General de Impuestos Internos estableció los procedimientos y liquidación del impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos, establecido mediante la Ley 139-11, la cual será aplicada a las instituciones clasificadas con bancos múltiples, asociaciones de ahorro y préstamos, banco de ahorros y créditos y corporaciones de créditos.

Estas instituciones deberán pagar un anticipo mensual, los días 15 del mes siguiente, calculado aplicándole el 0.08333% sobre los Activos Financieros Productivos Netos, a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD$700,000,000) de cada entidad de intermediación financiera, que equivale a la doceava parte del 1% anual establecido en la ley. Este impuesto deberá ser liquidado anualmente junto con la declaración jurada de impuesto sobre la renta, el saldo a favor que resulte de la liquidación, podrá ser compensado con los anticipos subsiguientes de este mismo impuesto, o con cualquier otro impuesto a pagar.

Este impuesto estará vigente hasta Julio del año 2013. Este impuesto fue eliminado por la ley 109-13 del 3 de julio de 2013. Para el año 2015 y 2014, queda el valor de RD467,616 y 503,611, respectivamente, para ser compensados del impuesto liquidado, de cuyo monto cada año se aplica el valor de RD$35,995.

15. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2015, la entidad tiene un capital autorizado de RD$500,000,000 representado por 5,000,000 acciones y un capital pagado de RD$500,000,000 y representada por 5,000,000 acciones y el 2014 tiene un capital autorizado de RD$500,000,000 representado por 5,000,000 acciones y un capital pagado de RD$ 450,000,000 representado por 4,500,000, acciones, respectivamente, con un valor nominal de RD$100 cada acción.
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio del banco consiste en:

	Acciones Comunes			
	Autorizado		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD$	Cantidad	Monto RD$
Saldo al 31 de diciembre, 2015	5,000,000	500,000,000	5,000,000	500,000,000
Saldo al 31 de diciembre, 2014	5,000,000	500,000,000	4,500,000	450,000,000

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estructura accionaria es la siguiente:

	% Participación 2015		% Participación 2014	
Personas jurídicas	4,712,901	94.26%	4,241,611	94.26%
Personas físicas	287,099	5.74%	258,389	5.74%
Total	**5,000,000**		**4,500,000**	**100%**

Reserva Legal Bancaria

La 5ta. Resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de enero de 1985, establece que todas las entidades financieras destinadas a la captación de recursos para proporcionar financiamientos, deben constituir una reserva legal bancaria equivalente al 20% de su capital en circulación. Al 31 de diciembre de 2006, el Banco tiene cubierta la totalidad de dicha reserva. Con la transformación de la entidad en Banco de Ahorro y Crédito para cumplir con las exigencias de las Autoridades monetarias, según establece el artículo 52 del Reglamento para la apertura y funcionamiento de entidades de intermediación financiera y oficinas de representación, aprobado mediante la Primera Resolución del 11 de mayo de 2004, la reserva legal bancaria debe ser integrada al capital suscrito y pagado. Al 31 de diciembre de 2010, dicha reserva fue capitalizada.

Otras reservas patrimoniales

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada no. 479-08 requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiere anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y liquidadas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% de capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la entidad.

16. Límites Legales y Relaciones Técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas, es como sigue:

	2015		2014	
Concepto de límite	**Según normativa**	**Según la entidad**	**Según normativa**	**Según la entidad**
Solvencia	10%	27.62%	10%	23%
Créditos individuales :				
Sin garantías reales	10%	-	10%	-
Con garantía	20%	-	20%	-
Créditos a personas vinculadas	51,341,384	5,825,402	45,897,121	6,795,770
Con base al patrimonio técnico:				
Inversiones	20%	0%	20%	0%
Propiedad, inmuebles y equipos	100%	23%	100%	27%
Patrimonio técnico:	513,413,837	513,413,837	458,971,210	458,971,210
Encaje legal	76,737,058	80,429,091	51,250,243	60,140,074
		3,692,033		**8,889,831**

a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta diferencia en lo referente al encaje legal se debe al estipulado por la tercera resolución de fecha 25 de abril de 2013 y la primera resolución de fecha 31 de agosto de 2011 que reduce el coeficiente del encaje legal. Al 31 de diciembre 2015 y 2014 la Entidad cuenta con un valor para estos préstamos de RD$517,787 y RD$92,787 respectivamente por lo que el cálculo de encaje legal es por concepto de 8.1%, respectivamente.

b) En fecha 9 de febrero de 2015, el Banco Central emitió una resolución en la cual incrementa a 10.1% el Encaje Legal, a partir del 12 de febrero de 2015.

17. Compromisos y Contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Compromisos
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% de 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 2015 y 2014 asciende a RD$2,586,995 y RD$2,277,513, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados.

Contingencias
Demandas
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la entidad tiene un proceso de litigios por préstamos de garantía solidaria, en el cual la entidad es demandante. Al 31 de diciembre de 2014, los asesores legales de la entidad no habían estimado un porcentaje de beneficios o pérdidas para la institución en dichos casos, los cuales en su mayoría corresponden a clientes no localizados.
Exposiciones de riesgos contingentes.
La entidad está expuesta a riesgos contingentes que se relacionan con las actividades que realiza.

18. Cuentas de Orden

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

	2015	2014
Créditos castigados (a)	14,233,929	12,373,798
Activos totalmente depreciados	13,187,360	11,763,480
Rendimientos en suspenso	769,249	1,440,617
Rendimiento por cobrar castigados	3,365,226	2,391,968
Capital autorizado	500,000,000	500,000,000
	531,555,764	**527,969,863**
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	**531,555,764**	**527,969,863**

(a) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se dispone de un auxiliar de garantías recibidas que presente los balances de las mismas.

19. Ingresos y Gastos Financieros

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

Ingresos Financieros:	2015	2014
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	19,713,890	12,679,845
Por créditos hipotecarios	-	70,757
Por créditos de consumo	317,660,383	264,955,863
Sub-total	**337,374,273**	**277,706,465**
Por inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas	-	-
Hasta su vencimiento	341,686	3,789,430
Sub-total	341,686	3,789,430
	337,715,959	**281,495,895**
Gastos financieros:		
Por valores en poder del público	(75,417,639)	(66,137,732)
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	(31,508,949)	(14,727,497)
Total	**(106,926,588)**	**(80,865,229)**

20. Otros ingresos (gastos) Operacionales

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

Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	3,479	87,287
Otros ingresos operacionales		
Ingresos diversos	74,243	
Comisiones por servicios:	-	60,883
Ingresos depósitos a la vista	843,431	1,079,685
Ingresos diversos	97,679,741	85,408,823
Total	**98,597,415**	**86,549,391**
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	(3,017,927)	(3,024,338)
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales diversos	(62,029,306)	(54,255,785)
Total	**(65,047,233)**	**(57,280,123)**

21. Gastos Operativos

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un desglose de los gastos operativos, es como sigue:

Sueldos y Compensaciones al Personal	**2015**	**2014**
Sueldos y bonificaciones	35,967,097	32,898,891
Comisiones	17,439,600	12,739,051
Horas extras	687,230	653,970
Regalía pascual	4,025,653	3,213,054
Vacaciones	630,825	517,663
Prestaciones laborales	-	1,250,000
Refrigerios	48,139	30,860
Capacitación	355,553	534,849
Seguros al personal	4,894,884	3,555,504
Compensación uso de vehículo	1,841,517	1,541,339
Fondos para pensiones	3,272,552	2,574,867
Otros gastos del personal	1,154,906	968,657
Sub-total	**70,317,956**	**60,478,705**
Servicios de terceros		
Servicios de computadoras	1,935,462	2,386,548
Servicios de seguridad	2,542,579	1,894,289
Servicios de informática	3,282,647	2,643,728
Servicios de limpieza	232,189	75,140
Asesoría Jurídica	-	53,100
Auditoría externa	1,391,217	702,443
Consultoría externa	379,871	296,877
Otros servicios contratados	2,597,512	2,210,553
Sub-total	**12,361,477**	**10,262,678**
Depreciación y amortizaciones	-	-
Depreciación de activos	9,146,219	4,454,719
	9,146,219	**4,454,720**
Otras provisiones		
Gastos por provisión de bienes adjudicados	1,537,935	2,543,191
Gastos por provisión de rendimiento	7,912,636	7,603,161
Provisión para inversiones mantenidas a vencimientos	-	-
Gastos por provisión para operaciones contingentes	-	-
Sub-total	**9,450,571**	**10,146,352**

21. Gastos operacionales (continuación)

	2015	2014
Otros gastos		
Pasajes y fletes	70,276	27,525
Teléfonos, télex y fax	4,320,722	3,804,877
Otros traslados y comunicaciones	6,335,761	5,151,294
Seguros sobre activos	532,866	372,124
Mantenimiento y reparación de activos	733,778	350,032
Agua, basura, energía eléctrica	2,729,851	2,687,479
Arrendamiento de inmueble	1,636,226	2,327,327
Arrendamiento de Mobiliarios y equipos	870,525	323,524
Otros gastos de infraestructura	626,770	2,370,748
Otros impuestos y tasas	253,417	1,145,554
Otros seguros	712,554	759,635
Papelería, útiles y equipos	1,397,093	1,181,446
Gastos legales	219,655	186,715
Suscripción y afiliación	206,311	173,525
Gastos de representación no fijos	226,697	-
Propaganda y publicidad	241,806	402,600
Aportes a la SIB	2,586,995	2,277,513
Aportes a otras instituciones	459,202	448,896
Aportes al fondo de contingencias	1,679,248	1,150,787
Aportes al fondo de consolidación	1,173,127	1,002,241
Otros	701,455	907,289
Sub-total	**27,714,335**	**27,051,131**
	128,990,558	**112,393,586**

22. Otros Ingresos (gastos)

La composición de los otros ingresos es como sigue:

Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	169,166	115,229
Disminución en provisión para activos riesgosos	3,495,029	4,477,155
Ganancia por venta de bienes recibidos	2,963,797	3,413,514
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	-	6,704,888
Otros ingresos	11,263,261	10,852,574
Total	**17,891,253**	**25,563,360**
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(853,630)	(1,084,221)
Pérdida por venta de bienes	(998,895)	(2,392,193)
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Otros gastos	(8,647,923)	(11,015,914)
	(10,500,448)	**(14,492,328)**
	7,390,805	**11,071,032**

23. Remuneraciones y Beneficios al Personal

Un desglose de los beneficios y remuneraciones sociales del personal de la entidad, es como sigue:

Concepto	Monto RD$ 2015	Monto RD$ 2014
Sueldos salarios y participaciones en beneficios	35,967,096	32,898,891
Seguros sociales	4,894,884	3,555,504
Contribuciones a planes de pensiones	3,272,554	2,574,867
Otros gastos al personal	26,183,422	21,449,443
Total	**70,317,956**	**60,478,705**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la entidad cuenta con un promedio de 102 y 91 empleados, respectivamente, para el desenvolvimiento de sus labores.

24. Evaluación de Riesgos

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:

	2015	2014
Activos sensibles a tasas	1,709,145,288	1,304,046,184
Pasivos sensibles a tasas	1,183,139,508	847,645,571
Posición neta	**526,005,780**	**456,400,613**
Exposición a tasa de interés	**31%**	**35%**

(a) La entidad no presenta el riesgo de tasas en moneda extranjera, ni la posición neta, ya que no tiene transacciones en monedas extranjeras.

Riesgo de Liquidez

A continuación el detalle sobre el riesgo de liquidez y pasivos del Banco, es como sigue:

2015

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento de activos y Pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	98,494,105	-	-	-	-	98,494,105
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	52,952,850	74,157,082	320,762,468	1,238,344,306	-	1,686,216,706
Valores disponible para Venta	22,928,582	-	-	-	-	22,928,582
Rendimientos por cobrar	23,326,201	2,109,970	3,736,211	-	-	29,172,382
Cuentas a recibir	9,351,788	754,514	5,979,303	-	-	16,085,605
Total Activos	**207,053,526**	**77,021,566**	**330,477,982**	**1,238,344,306**	**-**	**1,852,897,380**
Pasivos:						
Fondos tomados a préstamos	557,253	1,355,161	375,294,451	46,160,116	-	423,366,981
Valores en circulación	108,487,853	286,249,763	255,479,785	109,555,126	-	759,772,527
Acreedores diversos	42,331,323	3,063,887	9,809,958	10,540,341	-	65,745,509
Otros pasivos	13,092,978	-	-	-	-	13,092,978
Total pasivos	**164,469,407**	**290,668,811**	**640,584,194**	**166,255,583**	**-**	**1,261,977,995**
Posición neta	**42,584,119**	**(213,647,245)**	**(310,106,212)**	**1,072,088,723**	**-**	**590,919,385**

2014

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento de activos y pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	82,877,280	-	-	-	-	82,877,280
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	47,039,563	67,371,315	286,226,322	847,327,566	56,081,418	1,304,046,184
Rendimientos por cobrar	21,395,007	2,638,090	-	-	-	24,033,097
Cuentas a recibir	9,303,642	-	-	-	-	9,303,642
Total Activos	**160,615,492**	**70,009,405**	**286,226,322**	**847,327,566**	**56,081,418**	**1,420,260,203**
Pasivos:						
Fondos tomados a préstamos	827,239	-	162,887,169	51,212,309	-	214,926,717
Valores en circulación	106,849,965	195,443,067	246,780,369	83,645,453	-	632,718,854
Acreedores diversos	3,000,000	24,236,102	4,000,000	1,000,000	-	32,236,102
Otros pasivos	651,713	759,989	2,334,523	-	-	3,746,225
Total pasivos	**111,328,917**	**220,439,158**	**416,002,061**	**135,857,762**	**-**	**883,627,898**
Posición neta	**49,286,575**	**(150,429,753)**	**(129,775,739)**	**711,469,804**	**56,081,418**	**536,632,305**

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consiste en:

	2015	2014
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	223.00%	313.00%
A 30 días ajustada	140.00%	520.00%
A 60 días ajustada	198.00%	585.00%
A 90 días ajustada	255.00%	546.00%
Posición:		
A 15 días ajustada	48,889,081	36,350,765
A 30 días ajustada	39,090,591	83,891,335
A 60 días ajustada	99,167,645	130,848,598
A 90 días ajustada	159,774,575	170,715,522

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como siguen:

	2015		2014	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	98,494,105	98,494,105	82,877,280	82,877,280
Inversiones negociables y a vencimiento	22,928,582	22,928,582	-	-
Cartera de créditos	1,686,216,706	1,686,216,706	1,304,046,184	1,304,046,184
	1,807,639,393	**1,807,639,393**	**1,386,923,464**	**1,386,923,464**
Pasivos:				
Valores en circulación	759,772,527	759,772,527	632,718,854	632,718,854
Fondos tomados a préstamos	423,366,981	423,366,981	214, 926,717	214, 926,717
	1,183,139,508	**1,183,139,508**	**847,645,571**	**847,645,571**

25. Operaciones con Partes Vinculadas

Un desglose de las operaciones más importantes con partes vinculadas, realizadas por la entidad para el 2015 y 2014, se detalla a continuación:

Año	Créditos vigentes	Total RD$	Garantías reales
2015	5,825,402	5,825,402	-
2014	6,795,770	6,795,770	-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los créditos a partes vinculadas a la gestión corresponden a empleados de la institución.

Certificados financieros con personas vinculadas:

	Certificados Financieros	Intereses Pagados
Al 31 de diciembre de 2015	141,138,979	11,760,411
Al 31 de diciembre de 2014	97,800,438	9,019,003

26. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El banco acogiéndose a la Ley no. 87-01 suscribió sus empleados a una de las Administradoras de Fondos de Pensiones autorizadas:

Un detalle del plan de la entidad es como sigue:

Año	Aportes Empleados	Aportes Empleador	Total de Aportes
2015	1,322,357	3,272,554	4,594,911
2014	1,056,284	2,574,867	3,631,115

27. Transacciones No Monetarias

Durante el periodo la entidad realizo transacciones no monetarias como se detallan a continuación:

	2015	2014
Castigo de préstamo contra provisión	1,968,411	1,486,403
Adjudicación de bienes contra préstamos	27,384,811	24,628,607
Incremento de capital con capitalización de utilidades	50,000,000	125,000,000
Retiro de activos fijos	1,423,879	10,868,867
Retiro de mejoras contra gastos	-	-
Otros ajustes contra activos fijos	-	-

28. Otras Revelaciones

Resoluciones:

En fecha 02 de noviembre de 2015, La Superintendencia en su Circular SB No. 007/15, modifica el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios.

En fecha 17 de noviembre de 2015, La Superintendencia en su Circular SB No. 011/15, en la que se establece la Actualización del Salario Mínimo Nacional para la Determinación del Nivel de Endeudamiento en el Otorgamiento de Micro Crédito.

En fecha 15 de septiembre de 2015, La Superintendencia en su Circular SB No. 006/15, en la que se establece el Tratamiento Contable de los Embargos Retentivos u Oposición.

En fecha 9 de septiembre de 2015, La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución, aprueba la versión definitiva de las propuestas de modificaciones a los Artículos 4, 16, 31, 32 y 55 del Reglamento de Evaluación de Activos aprobado mediante la Primera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004.

En fecha 29 de enero de 2015, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 002/15 aprueba y pone en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Suspensión Basada en Riesgos", y su Calendario de Implementación.

En fecha 29 de enero de 2015, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 003/15, aprueba y pone en vigencia la Modificación del Anexo I, del "instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)": puesto en vigencia mediante Circular SB: No.008/14, de fecha 27 de noviembre de 2014.

El 9 de febrero de 2015 el Banco Central emitió una resolución en la cual incrementa en un 2% el coeficiente de encaje legal, pasando de 8.1% a 10.1%, aplicable para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, vigente a partir del 12 de febrero de 2015.

29. Hechos Posteriores al Cierre

Al 31 de diciembre de 2015, no hubo hechos posteriores al cierre que pudieran afectar la Entidad.

30. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2013, ciertas partidas de los estados financieros fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con las presentadas al 31 de diciembre de 2014.

31. Notas No Incluidas en los Estados Financieros

La Superintendencia de Bancos en su resolución No. 13-94 y sus modificaciones, establece una serie de notas para los estados financieros, de las cuales existen algunas que no aplican para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, estas se detallan a continuación:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Información Complementaria

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

POPOTEUR
LUPERON & ASOCIADOS, S.R.L.
Contadores Públicos I Consultores I Abogados

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACION COMPLEMENTARIA

A la Junta de Directores y Accionistas de
Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Hemos efectuado las auditorias e informado por separado sobre los Estados Financieros del **Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.,** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por los años terminados en esas fechas. Nuestras auditorías se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además, de los estados financieros básicos, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la entidad prepare cierta información complementaria, la administración dela entidad, es responsable de preparar la información complementaria en los anexos 1, 2 y 3 al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos incluida en los anexos 1, 2 y 3, la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objeto de aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoria de los estados financieros del **Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.,** y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los Estados Financieros Básicos, considerados en su conjunto, de acuerdo con las políticas internas de la entidad y las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
Este informe es solo para conocimiento de los accionistas, la administración y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otros que previamente hayan recibido los estados financieros base regulada del **Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.,** por los años terminados en esas fechas, con nuestra opinión sin salvedades, para ser usados en la elaboraciones de esos Estados Financieros y no deben ser usados para ningún otro propósito.

Popoteur Luperon & Asociados
Contadores Públicos Autorizados

07 de marzo de 2016

POPOTEUR LUPERON & ASOCIADOS, S.R.L.
Contadores Públicos Autorizados
Consultores - Abogados
Registro ICPA-R-167
Santo Domingo, R.D.

RNC
1-01-77589-2

Instituto de Contadores Públicos de la Rep. Dom. (ICPA No.1

Superintenden de Banc de la Rep. Dom. No. A-078-0101

Superintendencia de Seguros de la Rep. Dom. No. AE-03

Instituto de Desarrollo y Crédito Cooperativo. (IDECOOP) No. A-0061

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista, Santo Domingo, República Dominicana.
Tels:.809-534-6549 • 809-535-1949 • 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com • www.popoteurluperon.com

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Informe Complementario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

Anexo I. Reporte de los Cargos Diferidos

2015

Fecha	Cuenta No.	Concepto	Saldo	Diferimiento	Remanente
31/12/2014	172021	Otros pagos anticipados	2,008,533	12 meses	-
		Seguros pagados anticipados	284,603	10 meses	-
		Impuestos pagados por anticipado	5,700,660	12 meses	
		Impuestos diferidos	284,649	Indefinido	-
		Total	**8,278,445**		

2014

Fecha	Cuenta No.	Concepto	Saldo	Diferimiento	Remanente
31/12/2014	172021	Otros pagos anticipados	503,654	12 meses	-
		Seguros pagados por anticipado	538,338	10 meses	-
		Impuesto sobre la renta diferido	506,129	Indefinido	-
		Total	**1,548,120**		

Anexo II. Reportes de las Cuentas a Recibir

2015

Fecha	Concepto	Saldo	0-30	31-60	61-90	91-180	Plazo remanente de amortización
31/12/2014	Cuentas por cobrar personal	589,517	-	-	-	589,517	-
31/12/2014	Gastos por recuperar	10,596,904	-	-	10,596,904	-	-
31/12/2014	Depósitos en garantía	536,848	-	-	-	-	536,848
31/12/2014	Otras cuentas por cobrar	4,362,336	4,362,336	-	-	-	-
		16,085,605	**4,362,337**	**-**	**10,596,904**	**589,517**	**536,848**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Informe Complementario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

Anexo II. Reportes de las Cuentas a Recibir (continuación)

2014

Fecha	Concepto	Saldo	0-30	31-60	61-90	91-180	Plazo remanente de amortización
31/12/2014	Cuentas por cobrar personal	126,686	-	-	-	126,686	-
31/12/2014	Gastos por recuperar	8,403,683	-	-	8,403,683	-	-
31/12/2014	Depósitos en garantía	486,848	-	-	-	-	486,848
31/12/2014	Otras cuentas por cobrar	286,425	286,425	-	-	-	-
		9,303,642	**286,425**	**-**	**8,403,683**	**126,686**	**486,848**

Anexo III. Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito

2015

Fecha de Adjudicación	Descripción	Valor en libro	Valor de tasación
11/06/2013	Jeep Toyota, Modelo Land Cruiser Prado, Año 2012	1,711,863	1,950,000
27/09/2013	Jeep Land Rover, Año 2007	680,000	680,000
22/01/2014	Vehículo Dodge, Modelo Grand Caravan, Año 2009	318,855	370,000
20/04/2014	Jeep Ford, Modelo Explorer, Año 2006	320,974	475,000
11/03/2015	Jeep Rexton Sangong Año 2006	190,000	190,000
14/05/2015	Jeep Land Rover año 2006	455,860	700,000
12/06/2015	Jeep Volwagen Toureng Año 2005	210,000	210,000
10/07/2015	Autobús ACURA mdx. Año 2009	903,733	1,000,000
10/08/2015	Vehículo Ford Fusión SE, Año 2015	501,232	560,000
26/10/2015	Jeep Mazda CX9, Año 2009	693,650	750,000
04/11/2015	Jeep Mazda CX9, Año 2008	490,749	640,000
26/11/2015	Chevrolet Cativa Año 2007	326,366	375,000
28/12/2015	Vehículo Sonata N20, Año 2008	213,145	270,000
11/12/2015	Automóvil Mazda 323, Año 2002	42,355	-
10/04/2015	Jeep Range Rover , Año 2009	1,040,401	-
	TOTAL	**8,099,183**	**8,170,000**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Informe Complementario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

Anexo III. Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito (Continuación)

2014

Fecha de Adjudicación	Descripción	Valor en libro	Valor de tasación
13/04/2014	Automóvil Hyundai, Modelo Sonata, Año 2004	70,000	70,000
11/06/2013	Jeep Toyota, Modelo Land Cruiser Prado, Año 2012	1,711,863	1,950,000
12/06/2013	Jeep Nissan, Modelo Pathfinder, Año 2005	175,000	175,000
27/09/2013	Jeep Land Rover, Año 2007	680,000	680,000
30/10/2013	Autobus Honda, Modelo Odyssey Touring, Año 2006	399,528	525,000
14/11/2013	Vehículo Mercedes Benz, Modelo E240, Año 2003	260,279	350,000
13/01/2014	Jeep BMW, Modelo X53, Año 2006	236,618	440,000
11/10/2013	Vehículo Honda, Modelo Odyssey, Año 2005	337,128	475,000
27/01/2014	Vehículo Kia, Modelo Optima Ex, Año 2206	200,000	200,000
29/10/2013	Vehículo Kia, Modelo Opirus, Año 2006	119,904	200,000
22/01/2014	Vehículo Dodge, Modelo Grand Caravan, Año 2009	318,855	370,000
20/04/2014	Jeep Ford, Modelo Explorer, Año 2006	320,974	475,000
05/02/2014	Jeep Ford, Modelo Explorer, Año 2006	359,779	400,000
21/04/2014	Vehículo Chrysaler, Modelo Sebring Lx, Año 2008	273,096	350,000
03/07/2014	Vehículo Mercedes Benz, Modelo Cls 350, Año 2005	495,000	600,000
13/05/2014	Automóvil Suzuki, Modelo Forenza, Año 2005	150,000	150,000
14/08/2014	Autobús Hyundai, Modelo H-1.Año 2008	318,415	450,0000
25/09/2014	Vehículo Renault, Modelo Kangoo, Año 2007	108,009	150,000
18/11/2014	Jeep Hyundai, Modelo Veracruz, Año 2008	400,000	400,000
19/12/2014	Vehículo Nissan, Modelo Tiida, Año 2006	183,978	200,000
18/11/2014	Jeep Nissan, Modelo Murano, Año 2004	160,000	160,000
18/11/2014	Jeep Honda, Modelo Pilot, Año 2006	356,094	460,000
25/09/2014	Vehículo Honda, Modelo Civic Ex, Año 2007	185,220	270,000
25/09/2014	Vehículo Mazda, Modelo Demio, Año 2006	211,224	225,000
21/11/2014	Autobús Hyundai, Modelo H-1, Año 2013	638,936	940,000
	TOTAL	**8,669,900**	**10,665,000**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Informe Complementario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

Anexo IV. Reporte de operaciones con partes vinculadas

	2015		2014	
PERSONAS VINCULADAS	CERTIFICADOS FINANCIEROS	INTERESES PAGADOS	CERTIFICADOS FINANCIEROS	INTERESES PAGADOS
Carlos Alberto De Los Santos	140,164	6,628	89,000	4,870
Alberto De Los Santos	15,684,663	566,877	4,831,108	1,104,709
Cándida Fernandez	1,047,112	113,334	1,901,701	138,586
Dilenia Chalas Báez	53,002	1,676	30,024	1,470
Dolores Díaz	54,127	3,134	46,000	2,332
Magaly Gómez	1,176,912	95,551	782,000	38,600
Ernesto José Lebrón	8,384,488	1,228,485	5,219,076	934,681
Inés Fiordaliza Rodríguez	48,604	2,356	21,500	1,183
Jaime Gonzáles Fabra	6,006,000	529,783	6,006,000	406,380
José Lebrón	9,492,710	1,616,436	7,530,708	1,347,783
Laura Lebrón	740,871	51,255	225,178	16,972
Lourdes Rondón	35,353	1,752	20,054	1,506
María Julia Díaz	1,615,947	128,445	800,000	54,570
Martha De Los Santos	7,535,000	649,372	7,535,000	584,434
María Teresa Hernández	72,484,440	5,424,891	61,794,362	4,304,731
Rosa Cruz	1,780,543	127,548	712,297	60,968
Rosa María Torres	256,430	18,739	256,430	15,228
Juan Ml. De Los Santos	500,000	22,222		
Silvia Peña	246,780	19,302	-	-
Teresa Lebrón Hez.	400,000	1,800	-	-
Marian E. Santos	501,466	22,114	-	-
Francesca Matos	180,872	10,707	-	-
Juan M. Scarborough	3,494,612	311,596	-	-
Jorkin Pena Mella	151,101	1,223	-	-
Dewars Baret Báez	35,998	1,099	-	-
Alicia Miguelina Amanco	100,672	7,226	-	-
Ana Antonia Lora	628,113	41,159	-	-
Andrea y/o Felix Sencion	1,379,705	118,432	-	-
Evangelista Jiménez y/o Teresa J.	4,640,428	452,009	-	-
Nancy Emilia Espinosa Ball y/o M.	2,342,866	183,245	-	-
TOTAL	**141,138,979**	**11,760,411**	**97,800,438**	**9,019,003**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.

Informe Complementario

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Valores en RD$)

	2015		2014	
PERSONAS VINCULADAS	CARTERA DE PRESTAMOS	INTERESES COBRADOS	CARTERA DE PRESTAMOS	INTERESES PAGADOS
Acevedo Mirca Sarai	124,478	2,287	193,289	-
Amancio Ogando, Almis Alberto	288,284	3,322	-	-
Aquino Félix, Julio Ángel	193,846	97	-	-
Beard Ureña, Mildred Sulenny	229,650	4,077	-	-
Cabrera Díaz Juan Nicanor	-	-	208,962	-
Castro González, Mario Alberto	2,381,102	114,809	-	-
De La Cruz Ramírez, Alberto Esteban	57,837	42	110,540	81
Domingo Barruos, Gustavo Adolfo	-	-	88,917	-
Domingo Barruos, Gustavo Adolfo	-	-	53,881	-
Encarnación Rijo, Kelvin Félix	268,838	4,497	-	-
Figueroa Rojas, Eddy Antonio	-	-	49,346	47
González Espinal, Salomón Elías	-	-	154,757	1,521
López Germosen, Juan Roberto	-	-	12,741	8
López Peña, Persio de Jesús	-	-	11,138	29
Lozada Calderón, Víctor Leandro	342,585	1,279	-	-
Montilla Espinal, Ana Silva	214,258	3,138	253,889	-
Osoria Calcaño, Yocaira Deyanira	-	-	162,099	-
Pascasio Rey, Melina	-	-	514,930	-
Pérez Moreta, Leticia Del Socorro	93,255	57	155,924	95
Peña Cabreja, Alexander	199,500	-	18,113	12
Pina Fortuna, David	-	-	398,793	5,033
Rodríguez Quezada, Rosa Esmérida	228,092	-	19,295	12
Sánchez Marte, Ana Iris	209,850	809	-	-
María Julia Díaz	-	-	461,736	112
Persio De Jesús López	-	-	141,999	1,352
Frontal Mota, Lucienne Marie	364,064	5,366	419,200	-
Mario Alberto González	-	-	2,470,981	113,248
Otros	629,763	7,851	913,353	3,651
TOTAL	**5,825,402**	**147,631**	**6,795,770**	**125,189**