

2

0

1

4



Banco de Ahorro y Crédito del Caribe

MEMORIA ANUAL

INDICE DE CONTENIDO

1.	<i>MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL</i>	3
2.	<i>HISTORIA Y NATURALEZA</i>	5
3.	<i>ESTRUCTURA ORGANICA</i>	8
4.	<i>CONSEJO DE ADMINISTRACION</i>	9
5.	<i>BREVE RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS DURANTE EL PERIODO 2014</i>	9
6.	<i>INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES</i>	12
7.	<i>NICHO DEL MERCADO</i>	16
8.	<i>COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO</i>	16
9.	<i>LOGRO DE LA ENTIDAD</i>	25
10.	<i>ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2014</i>	26
11.	<i>DIRECTRICES GENERALES</i>	27
12.	<i>PERFIL DEL CREDITO</i>	29

1. MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Durante el año 2014 el Banco de Ahorro y Crédito del Caribe desarrollo sus negocios en un escenario económico nacional caracterizado por bajas presiones inflacionarias de origen externo y un crecimiento de la actividad económica conforme el informe “Resultado Preliminar de la Economía Enero – Diciembre 2014”, publicado por el Banco Central en su página Web www.bancentral.gov.do , que dice: Que la economía dominicana registro un crecimiento de 7.3%, medida a través de la variación del Producto Interno Bruto (PIB) real, 2.5 puntos porcentuales superior a la tasa de 4.8% del año anterior , resultado por encima de todas las expectativas y de la proyecciones establecida en el marco macroeconómico.

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 19.7% al cierre del año. Al sector financiero le correspondió en el 2014 un crecimiento de 9.1%.

En el 2014 la inflación medida a través de la variación porcentual de índice de precios al consumidor (IPC) fue de 1.58% la menor en los últimos 30 años, este resultado estuvo en gran medida a la bajas presiones inflacionarias de origen externo por la caída de los precios del petróleo en los últimos meses del año 2014.

De igual manera durante este periodo 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 expuestas 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 y proteger a los

usuarios del mismo, y finalmente lograr que las dichas entidades mantenga una adecuada gobernabilidad.

En nuestro país, tanto el gobierno como las autoridades monetarias y financieras, tomaron medidas que se evidenciaron en las mejoras relativas en las condiciones de mercado. En relación a la política monetaria el Banco Central Mantuvo invariable la tasa de 6.25% anual durante el año 2014, así como del impacto de las medidas de políticas adoptadas por las autoridades en materia de tasa de interés, dinamizando el sistema en relación a las facilidades crediticias.

Como parte del sector financiero nacional, el Banco también ha experimentado algunos cambios en su entorno como entidad regulada. A pesar de los desafíos existentes en la economía local, nos mantuvimos con los servicios, especialmente en créditos de consumo para vehículos.

La implementación de un nuevo tipo de supervisión que han implementado los organismos reguladores, ha revolucionado los conceptos ahora basados en riesgos, el seguimiento a la normativa que viene a inyectar seguridad a las entidades al acogernos a una serie de estándares.

La política económica adoptada por el gobierno dominicano a logrado estabilizar la tasa de cambio del dólar, la confianza en el sector financiero dominicano, ha logrado que el sistema financiero nacional, apunte a la solvencia y la fortaleza que le han sido reconocidas por los organismos internacionales, esto fue un factor decisivo en el comportamiento de la economía dominicana para este año que termina.

Para el Banco el año 2014 represento un periodo de logros alcanzado gracias a su efectiva gestión de los negocios. Esto se comprueba en sus excelentes resultados, que incluye el crecimiento de la cartera de

préstamos en un 24.0% al pasar de RD\$1,052,673,737.00 en el 2013 a RD\$1,304,046,184.00 en el año 2014. Así mismo, la calidad de la cartera de préstamos logro un nivel de 1.59% en la cartera vencida con relación a la cartera de crédito total, colocándose por debajo de la morosidad del sector el cual es de un 2.90%, esto es una muestra del celo con que nuestra administración maneja nuestra cartera activa, esto es, no solo nos preocupamos en crecer sino en crecer con calidad. Además tenemos provisiones ascendente a RD\$60,186,561.00 cubriendo más del 100% de la cartera vencida .

Es importante señalar que nuestra entidad tuvo un importante crecimiento en el total de activos de un 22.0% elevándose a la suma de RD\$1,477,431,562.00, por otro lado las utilidades neta alcanzaron la suma de RD\$84,409,928.00 para un crecimiento de 20% con relación al ejercicio anterior. Las captaciones presentan un crecimiento de 12%.

En esta memoria se plasman una serie de logros y actividades del Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, durante el año 2014, así como las principales estrategias para el 2015 que nos llevaran a cumplir nuestros objetivos, siempre con el firme objetivo de brindar un servicio personalizado.

2. HISTORIA Y NATURALEZA

Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A. fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en octubre 1ro. del 1984 e inició 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.

Su objetivo principal 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.

Desde el inicio de sus operaciones se ha mantenido satisfaciendo la demanda de financiamientos de vehículos.

DESCRIPCION DE VALORES CORPORATIVOS

MISION

Ofrecer soluciones financieras a nuestros clientes en el marco de las Leyes, asumiendo la responsabilidad social inherente como institución.

VISION

Ser una institución líder en determinados sub-sectores, tales como: Financiamiento de vehículos, Consumo y prestamos al personal, preferida por la calidad de sus servicios, por la rentabilidad que genera a sus accionistas y los aportes al desarrollo económico y social del país.

VALORES

Confidencialidad

Practicamos el Secreto Bancario como una prioridad en las relaciones comerciales

Transparencia

La actitud corporativa se fundamenta en la transparencia con la que manejamos los recursos y la información bajo principios éticos con absoluta transparencia.

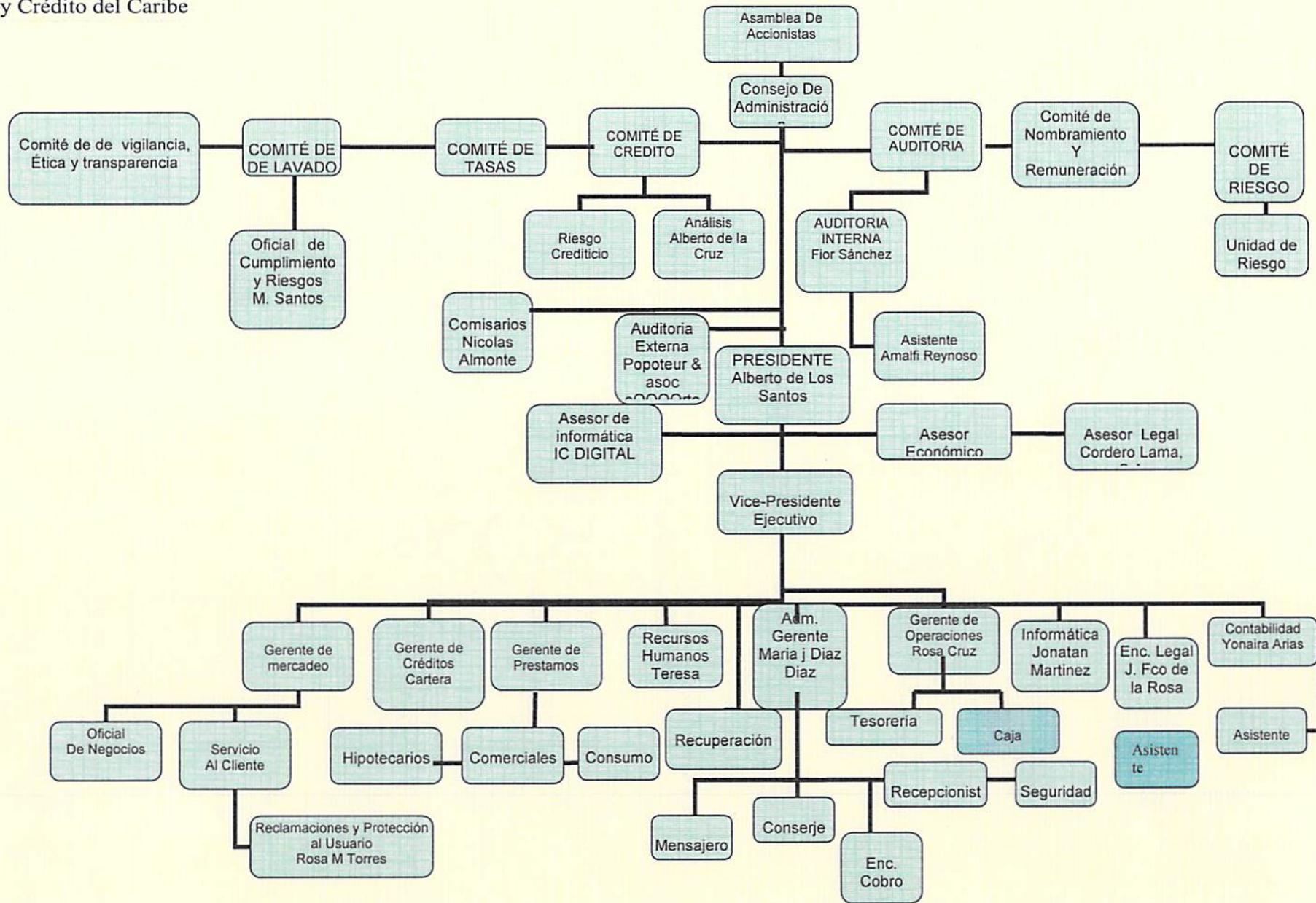
Eficiencia

Trabajamos con un equipo altamente capacitado, enfocado a la creación de valor y con una excelente calidad de servicio y buen manejo del riesgo

Respeto

Respetamos las Leyes, diversidad, la competencia y al individuo, promovemos el respeto a lo interno del banco como única opción de armonía laboral.

3. ESTRUCTURA ORGANICA



4. 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 está compuesto por:

Alberto de Los Santos Billini	Presidente
Maria Julia Díaz	Vicepresidente
Francisco A. Rodríguez Guzmán	Tesorero
Maria Teresa Hernández Paradas	Secretaria
Fernando Jose González Nicolás	Secretario Delegado
George Mansfield Rodriguez	Tesorero Delegado

5. BREVE RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS DURANTE EL PERIODO 2014

La institución celebra anualmente su Asamblea General Ordinaria para informar a los accionistas de los resultados y decidir sobre asuntos que competen a dicha asamblea, conociéndose a los Consejos de Administración y los nuevos aumentos y emisiones de acciones. De igual manera mensualmente se reúne para aprobar los estados financieros mensuales, las operaciones de créditos, así como cualquier otro asunto importante ocurrido dentro del mes, que amerite ser aprobado por el Consejo de Directores.

A continuación un resumen de las resoluciones más relevantes del año 2014:

Asamblea de la Junta General Ordinaria en fecha 10 de julio del 2014

- Conocer los inventarios, los balances y las cuentas de Ganancias y Pérdidas, el informe de administración y del Comisario en relación al ejercicio social cerrado al 31 de diciembre del 2013
- Ratificar a los miembros del Consejo y el Comisarios de Cuenta
- Determinar los dividendos y descargar a los Miembros del Consejo de Administración por sus gestiones durante el ejercicio 2013

Acta de la Reuniones Ordinarias celebradas por los Miembros del Consejo de Administración durante el periodo 2014

Durante el periodo 2014 se realizaron las reuniones mensuales del Consejo de Administración y las Resoluciones más importante tomadas durante el año fueron las siguientes:

- Conocer los estados financieros mensuales y los resultados de las operaciones.
- Revisión de los listados de atrasos de la cartera.
- Revisión de las Tasas Activas y Pasivas.
- Conocer los descargos de los Bienes Recibidos en Recuperación de créditos.
- Aprobación del Plan Anual del Auditoría Interna.
- Aprobación del Plan anual de Capacitación.
- Aprobación del presupuesto de operaciones.
- Aprobación de los estados financieros auditados del periodo 2013, y de los informes de Relaciones Técnicas, y Riesgo Operacional.
- Preparación del Plan de Contingencia de Liquidez
- Conocer y Aprobar el incremento del capital suscrito y pagado y del autorizado

- Revisión y aprobación de los informes de auditoría sobre diferentes áreas del banco.
- Conocimiento y aprobación de la memoria anual del 2013
- Aprobación de la venta de tres Locales propiedad del Banco ubicado en la Plaza Intercaribe
- Aprobación de venta de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a Vinculados.
- Aprobación de los informes de gestión por departamentos
- Aprobación informe de seguimiento al Plan Estratégico 2013-2015
- Aprobación informe semestral de Riesgo Operacional
- Aprobación del plan de trabajo de Riesgo Operacional y cumplimiento

6. INFORME DEL CONSEJO DE DIRECTORES

Presentamos a su consideración la Memoria Anual, con la cual les damos a conocer formalmente los satisfactorios resultados alcanzados por el Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A. en el periodo comprendido desde el 1ero. de enero hasta el 31 de diciembre de 2014. La información que contiene este informe destaca las principales actividades desarrolladas en esta institución financiera, enfocando los logros alcanzados a lo interno y externo, y como ha incidido en sus operaciones la economía local, así como el comportamiento fiscal y la política Monetaria.

El Banco concluyó el ejercicio social del 2014 con un sólido crecimiento en sus principales indicadores, obteniendo un incremento en sus activos productivos/captaciones+obligaciones con costo de un 154.3 para superar ampliamente el obtenido en el sector financiero, y en el renglón patrimonial su capital suscrito y pagado tuvo un aumento robusto de un 80%. En adición la administración no distribuirá dividendo en efectivo, para mejorar aún más su índice de solvencia. De igual manera durante el año 2014, denotó un buen nivel de eficiencia del banco, el indicador Costos operativos/Ingresos disminuyó de un 70.20% en diciembre del 2013, a un 68.84% en diciembre del 2014, superando la eficiencia del sector la cual es de 86.72%.

Como se puede observar en los Estados Financieros auditados, el Banco tuvo un magnifico crecimiento, los activos totales tuvieron un crecimiento de un 22% al pasar de RD\$1,207,162,783.00 a RD\$1,477,431,562 registrando un incremento de RD\$270,268,779, en relación al periodo culminado al 31 de diciembre del 2013, Esto fue resultado básicamente en el incremento de la cartera de crédito en 24% en relación al periodo anterior.

La cartera de crédito vigente es de RD\$1,283,281,693 representando un 98.41% del total de la cartera, mientras que la cartera vencida representa el 1.59%, equivalente a RD\$20,764,491, siendo la provisiones registradas de RD\$60,186,561 representando el 290% de la cartera vencida, indicando que las provisiones constituidas son suficientes para cubrir los créditos vencidos y nos posiciona por encima del resto del sector. En nuestro sector de Bancos de Ahorro y Credito somos parte de la minoria que se acogio a la creacion de la provision prociclicas

En cuanto a la composición de los Activos neto del Banco se registraron cambios significativos, al cierre del 2014, el 85.48 se concentra en cartera de créditos, el 5.61% en fondos disponibles, en cuentas por cobrar un 0.63%, 7.92% en activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos un 0.25% y el 0.11% restante corresponde a otros activos, representando los bienes recibidos en recuperación de créditos el porcentaje más bajo del sector el cual asciende a 0.10% indicando la fortaleza en la gestión de cobros.

En el 2014 el sector financiero dominicano continuó reflejando buen desempeño, fundamentado en el crecimiento sostenido de las operaciones activas y pasivas, así como los crecientes niveles de rentabilidad y calidad de la cartera de crédito.

El índice de solvencia se situó en 30.41% al cierre del año 2014, esto debido a la aprobación de dos capitalizaciones aprobadas por las autoridades monetarias, esto dando cumplimiento a lo proyectado en el plan estratégico para el año 2014, denotando fortaleza patrimonial para resistir los nuevos requerimientos de provisiones por riesgo operacional, en simulaciones realizadas por el departamento de riesgo este indicador se afectaría con dos puntos menos, lo que nos deja en una muy buena posición con relación al indicador requerido.

En junio del 2014, la entidad se sometió al proceso de calificación por parte de la calificadora de riesgo Feller Rate, la cual otorgó una calificación de BBB con perspectiva estable, fundamentada en la amplia experiencia y conocimiento del negocio de la administración de crédito de automotriz y los buenos indicadores de eficiencia y rentabilidad.

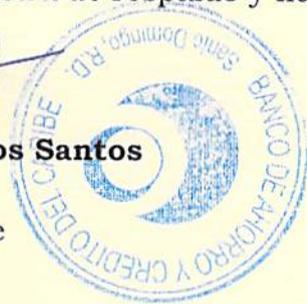
Al 31 de diciembre 2014 existían 18 bancos de ahorros y créditos con activos totales de RD\$20,037.31 , ocupando el banco dentro de este monto, una excelente posición un cuarto lugar con una participación de un 7.55% del total de los activos del sector, propiciando un crecimiento continuo de acuerdos a las mejores prácticas establecidas por las autoridades monetarias.

Para el año 2014 la oficina principal fue trasladada a nuevas instalaciones, las cuales les permitirán al Banco ofrecer un mejor servicio a los clientes basado en más comodidades, amplios parqueos, mayor seguridad, y mejor distribución departamental para los empleados. Otro punto importante fruto de la mudanza fue la implementación de un nuevo Centro de Datos, el cual cumple con el estándar Tiers I, aunque aún no sido certificado por el instituto autorizado, de acuerdo a juicios expertos tiene una disponibilidad del 99.671%, y con el fin de mitigar cualquier riesgo en el data center se han adquiridos redundancias en el sistema eléctrico, contando una planta eléctrica principal y otra de backup, un UPS principal y en relación a los aire acondicionados de precisión del Data center, el Banco cuenta con aire principal y otro de backup, para mitigar cualquier falla del principal, los servicios no se vean afectados. Adicional a lo mencionado en el punto anterior la data center cumpliendo con las mejores practica cuenta con un sistema de detención y supresión de incendio, el cual se activa ante cualquier eventualidad en dicho Data Center enviando señales a las personas autorizadas.

La presente Memoria, contiene además el reporte completo de los Estados Financieros y otras informaciones de interés tanto para los accionistas como para el Público General, sobre los indicadores más relevantes del Banco durante el periodo culminado al 31 de diciembre de 2014.

Con profunda satisfacción agradecemos, en nombre de la Junta de Directores, la muestra de respaldo y fidelidad.


Lic. Alberto De Los Santos
Presidente



7. NICHOS DEL MERCADO

El mercado objetivo del banco se encuentra básicamente en los sectores de clase media - media y clase media - baja, al cual se le sirve mediante el otorgamiento de facilidades para la adquisición de vehículos nuevos o usados, por lo que el foco se encuentra en vehículos para el uso privado con una antigüedad promedio de seis años.

El Banco para facilitar a los clientes el pago de sus préstamos cuenta con una alianza de recaudación con el BHD, donde el cliente con su número de préstamo realiza su depósito en la cuenta destinada para tales fines, sin la necesidad de trasladarse a las oficinas del banco.

También hemos realizado préstamos hipotecarios y como hemos mencionado antes, hemos incursionado en la compra y venta de bonos del gobierno. Los riesgos en esta actividad son mínimos pues tratamos de revender los bonos comprados al menor tiempo posible para evitar pérdidas que pudiesen ocasionarse por una subida imprevista en la tasa de interés.

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

- Crédito de consumo
- Crédito comercial
- Crédito hipotecario para la construcción y reconstrucción de las viviendas.
- Financiamiento de Seguros
- Certificado de inversión

8. COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

Al 31 de diciembre 2014, el comportamiento de las operaciones del banco, en sus diferentes renglones, así sus indicadores más relevantes es como mostramos a continuación:

8.1 ACTIVOS

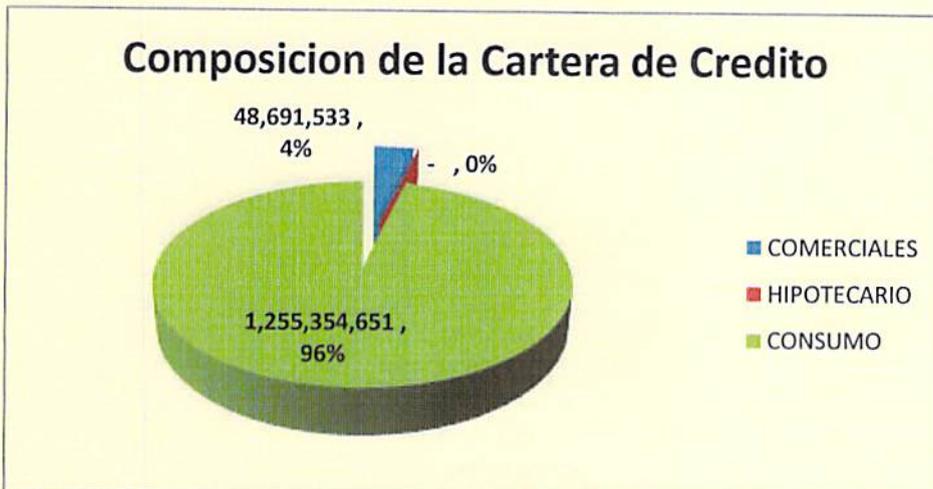
Al 31 de diciembre del 2014, los activos totales del Banco ascendieron a RD\$1,477,431,562 registrando un incremento de RD\$270,268,773, con relación al periodo culminado al 31 de diciembre del 2013, equivalente a una tasa de crecimiento de un 22%.

A nivel de composición de los Activos del Banco, al cierre del 2014, el 85.48% se concentra en cartera de créditos, el 5.61% en fondos disponibles, en cuentas por cobrar un 0.63%, 7.92% en activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos un 0.25% y el 0.11% corresponde a otros activos. La composición de los activos neto es como se muestra en la grafica siguiente:



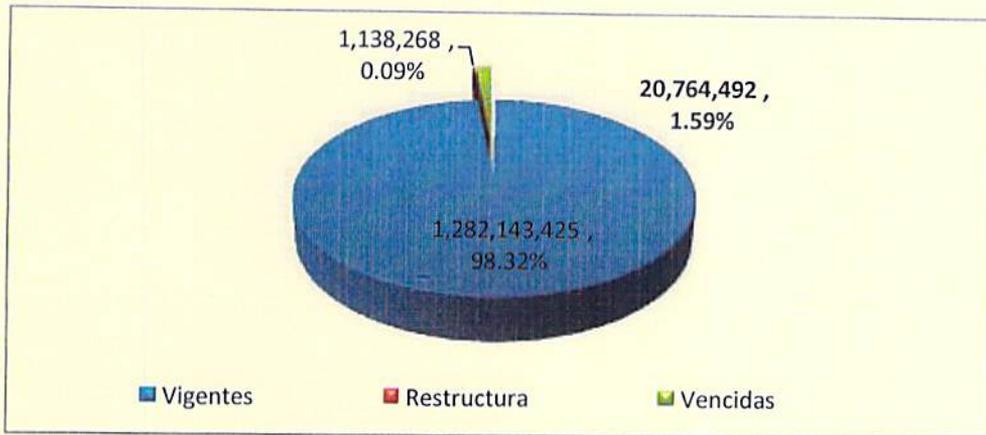
La cartera de Crédito bruta del Banco alcanzó un nivel de RD\$1,304,046,184.00 al cierre de diciembre del 2014, registrando un incremento de RD\$251,372,447.00, con relación al periodo del 2013, representando un 24%. El crecimiento de la cartera de crédito fue impulsado básicamente por el aumento de la cartera de consumo en RD\$247,948,745.00 equivalente al 25% del total de la cartera.

Por tipo de crédito, la cartera de consumo asciende a un total de RD\$1,255,354,651.00 representando un 96.0 % del total de la cartera de créditos, siguiéndole la cartera comercial con RD\$48,691,533.00, representando un 4.0% del total de la cartera de créditos.



En lo referente a la calidad de la cartera de créditos, el nivel de morosidad se situó en un 1.59%, resultando inferior en 1.31% al nivel registrado al cierre del 2013, siendo el índice de morosidad del sector de 2.90% estando el Banco por debajo de la morosidad del sector en 1.31% no obstante, el índice de provisiones representa un 289.85% de la cartera vencida, indicando que las provisiones constituidas son suficientes para cubrir los créditos vencidos.

La cartera de crédito vigente es de RD\$1,282,143,425, representando un 98.38% del total de la cartera, mientras que la vencida representa el 1.59%, equivalente a RD\$20,764,491, siendo la provisiones registradas de RD\$60,186,561.00 superando en más de un 100% dicha cartera vencida, tal como mostramos a continuación:

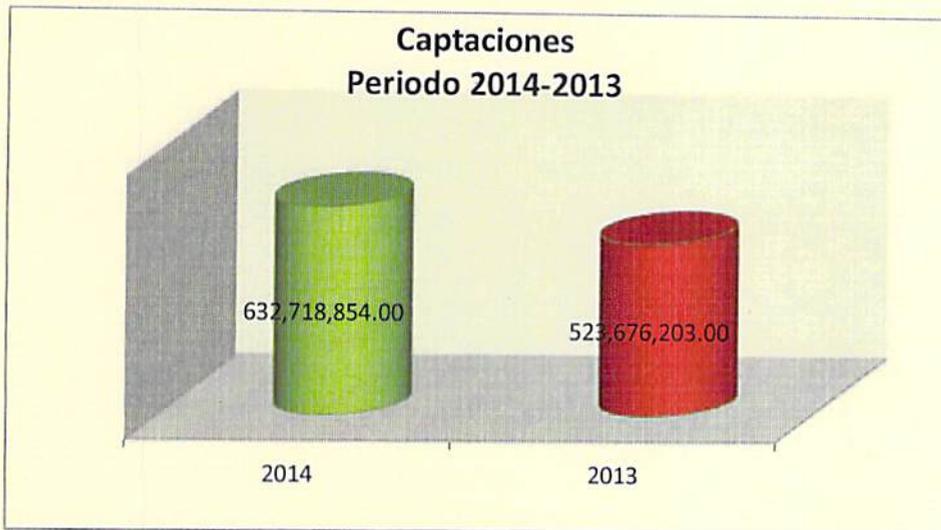


8.2 PASIVOS Y PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2014, los pasivos del Banco totalizaron RD\$927,414,896.00, que comparado con el periodo anterior experimentó un incremento de RD\$181,777,177.00, equivalente a un 24.0%. Este aumento obedece básicamente al incremento de las captaciones en poder del público de RD\$109,042,651.00, equivalente a un 21%, y los fondos tomados a préstamo incrementaron en un RD\$61,419,868.00, equivalente a un 40%, este incremento obedece básicamente a financiamiento obtenido para capital de trabajo.

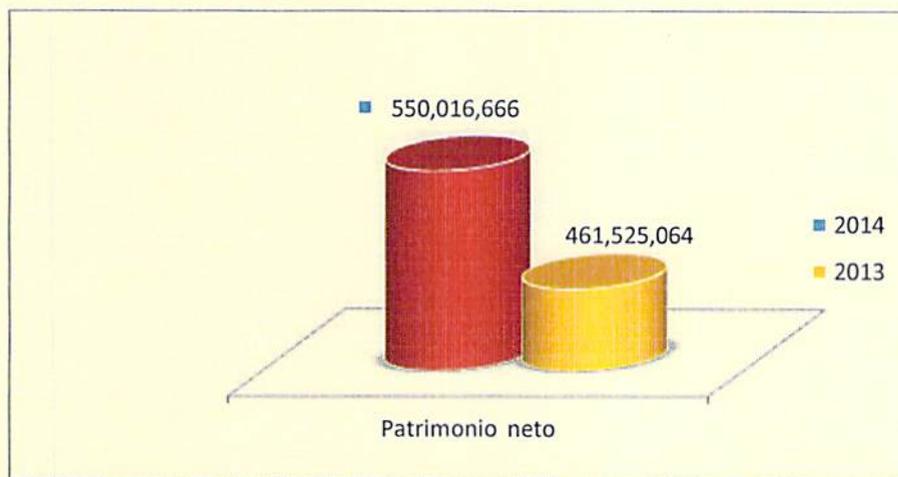


Las captaciones del público totalizaron RD\$632,718,854.00 registrando un aumento de RD\$109,042,651 equivalente a un 12% en relación al periodo del 2013.



El Patrimonio Neto del Banco ascendió a RD\$550,016,666.00 en diciembre del 2014, con un incremento de RD\$88,491,602.00 equivalente a un 19% en relación al periodo del cierre del 2013. Este incremento del patrimonio se sustenta en el aumento del capital pagado en un 80% equivalente a RD\$200,000,000.00, las reservas patrimoniales aumentaron en un 40% , y el incremento en los resultados netos del periodo fue de un 20% con relación al periodo 2013, equivalente a RD\$14,215,968, lo cual refleja un fortalecimiento de los niveles de capitalización del banco.

PATRIMONIO



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

8.3 INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros del Banco alcanzaron RD\$281,495,895.00 experimentando un incremento neto de RD\$14,235,556.00 equivalente a un 5.33% en relación al cierre del 2013, producido básicamente por un incremento en los ingresos por créditos, de RD\$11,637,359.00 representando un 4.19%, inducido básicamente por un aumento en la cartera de crédito con relación al periodo anterior. Los ingresos sobrepasaron las expectativas debido a que la cartera de crédito incremento significativamente producto a las ferias realizadas, en los meses de mayo, julio, noviembre y diciembre.

INDICADORES PRUDENCIALES

8.4.1 Solvencia

Al cierre del 2014, el índice de solvencia se situó en 30.42%, con un nivel superior en 20.42% al mínimo requerido de 10% establecido por las Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, lo que denota una fortaleza patrimonial del banco para absorber riesgo no previstos.

8.4.2 Rentabilidad

Al cierre del año 2014, las utilidades antes de impuestos sobre la renta y Reservas ascendieron a 124,844,473.00, registrando un incremento de RD\$18,916,934.00, con relación al cierre del periodo 2013, equivalente a un 17.86%

Con relación a los indicadores de rentabilidad, en diciembre de 2014, la rentabilidad del patrimonio (ROE) del banco se situó en 23.43% con un nivel superior en 5.36% en relación al sector el cual posee un 18.07%.

En cuando a la rentabilidad de los activos promedio (ROA) es de 9.43% superior en 4.39% en relación a lo presentado por el sector el cual presenta un índice de 5.04%.

8.4.3 Eficiencia

Al cierre del 2014, el nivel de eficiencia del banco, medido por el indicador gastos operativos /ingresos operacionales, se situó en un 68.84 % reflejando una mejoría de 1.36% en relación del periodo del 2013, y teniendo una eficiencia operativa superior en 17.88% a la presentada en el sector el cual es de 86.72%.

8.4.4 Liquidez

El banco cuenta con un Plan de Contingencia del Riesgo de liquidez preparado a partir de los elementos normativos previstos en el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco mantiene en forma continua y detallada un proceso de gestión y mitigación del riesgo de liquidez, que se encuentra normado en sus manuales de riesgo, este proceso se considera, desde la perspectiva de la contingencia de liquidez, como el primer frente de atención a eventuales contingencias, particularmente en el entendido de que es de dicho proceso donde se emiten y monitorean los indicadores de liquidez y su sensibilidad

Al cierre del año 2014 las disponibilidades del banco ascendieron a RD\$82,877,280.00 registrando un aumento de RD\$23,285,922.00 con relación al cierre del 2013, equivalente a un 39%.

El nivel de liquidez, medido por el indicador Disponibilidades/captaciones totales se situó en un 13.19%, manteniendo un nivel de liquidez adecuada para sustentar la demanda del crédito y satisfacer las necesidades de efectivo de los depositantes.

8.4.5 Riesgo de Liquidez

Al cierre del 2014, el banco mantiene Razones de Liquidez Ajustadas (RLA) superiores a los límites normativos de 80% a 15 y 30 días y de 70% a 60 y 90 días. Durante el 2013, la Razón de Liquidez Ajustadas de las bandas de tiempo de 0-15 días es de 313%; de 0 a 30 días 520%, de a 60 días 585% y de 0 a 90 días 546%, superando con holgura los límites establecidos para los distintos plazos.

8.4.6 Riesgo de Créditos

El riesgo crediticio continúa siendo el de mayor impacto para el banco. A diciembre del 2014, la cartera vencida alcanzó un nivel de RD\$20,764,491.00, registrando una disminución de de RD\$7,449,687.00 con relación al periodo anterior, equivalente a un 26%. Como resultado del indicador de morosidad disminuyó de 2.68% a 1.59% durante el periodo 2014, y con una provisión que representa el 289.85% de la cartera vencida, indicando que las provisiones constituidas son suficientes para cubrir el total de créditos vencidos.

8.4.7 INDICADORES FINANCIEROS

Un resumen de los principales indicadores del Banco durante los periodos 2014-2013 es como detallamos a Continuación:

INDICADORES FINANCIEROS	2014	2013
Volumen		
Total de Activos Netos	1,477,431,562.00	1,207,162,783.00
Total de Pasivos	927,414,896.00	745,637,719.00
Patrimonio Neto	550,016,666.00	461,525,064.00
Captaciones	632,718,854.00	523,676,203
Rentabilidad		
ROA (Rentabilidad de los Activos)	9.43%	9.32%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	23.43%	24.42
Liquidez		
Disponibilidad /Captaciones	13.19%	11.23%
Estructura de la Cartera		
Cartera Total /Activos Totales	83.44%	82.13%
Cartera Vigente /Cartera Total	96.63%	95.18%
Cartera Vencida /Cartera Total	1.56%	2.62%
Provisión de cartera /Cartera vencida (Capital y Rendimiento)	251.30%	178.62%
Estructura de los Pasivos		
Cartera de Crédito Bruta/Captaciones	209.90%	189.37%
Total de Pasivos /Activos Netos	61.09%	64.45%
Total de Captaciones/ Total de Pasivos	68.43%	72.86%
Capital		
Índice de Solvencia	30.42%	0
Patrimonio Neto/Captaciones	93.07%	75.7%
Gestión		
Ingresos Financieros/Activos Productivos	21.53%	27.12%

Fuente: Analítico de la SIB

9. LOGRO DE LA ENTIDAD

El banco otorga mensualmente en promedio 267 créditos nuevos, en base a referimiento de dealers, clientes, y de manera preponderante en las ferias automotrices en las que el banco participa al menos tres o cuatro veces al año. En estos eventos, el banco participa compitiendo con otras entidades de financiamiento, apuntando a diferenciarse mediante ofertas y condiciones atractivas para los potenciales clientes. En el periodo 2014 el banco realizó feria en mayo, julio, Octubre, Noviembre y diciembre logrando superar las expectativas esperadas.

- Un índice de solvencia de un 30.42% superando en un 20.42% % el índice requerido por las autoridades monetarias, denotando una fortaleza patrimonial.
- Un Encaje Legal por encima de lo requerido por las Autoridades Monetarias con un sobrante al cierre de RD\$8,889,831.
- La obtención de una calificación BBB de la calificadora Feller Rate, SRL, calificadora de riesgo debidamente registrada en la Superintendencia de Valores de República Dominicana la cual fue fundamentada en la buena solvencia del Bancos.
- El banco con miras a fortalecer los controles y cumplir con las nuevas exigencias posee la entidad estructurada por departamento, así como preparar a su personal con el objetivo de que podamos brindar un mejor servicio, durante el 2014 ha desarrollados una series de paso encaminadas a lograr ese objetivo, entre los cuales podemos mencionar los siguientes:

- Realización de planes de desarrollo, de sucesión de personal clave y formación de personal para dar un mejor servicio al cliente. Igualmente , la entidad realizó entrenamiento a todo el personal sobre lavado de activo y otros talleres requeridos en cada área según el plan de capacitación del departamento de Recursos humanos, todo esto con el fin de optimizar el desempeño de los empelados de acuerdo a los objetivos institucionales y a mejores prácticas.

- Por otro lado se realizaron inversiones en infraestructura tecnológica a los fines de eficientizar los servicios a los usuarios, cumplir con los estándares en calidad de TI, así como garantizar la continuidad de las operaciones y la respuesta efectiva ante las contingencias.

10. ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2015

Dentro de las diferentes estrategias que posee el Banco para el periodo 2014 están:

- Continuar con los programas de capacitación de personal, a fin de mejorar las aptitudes, actitudes y habilidades de los empleados.
- Implementación de programa de administración de riesgos a través del desarrollo de la cultura del riesgo en las diferentes áreas del banco.
- Implementación de los Manuales de Políticas y Procedimientos adecuados al Marco de Control COSO, y los manuales de políticas y procedimientos del Área de Tecnología, adecuados a COBIT.
- Implementación del Plan Estratégico Institucional
- Implementación de plataforma de replicación del Centro de Cómputo, lo que permitirá brindar un servicios a los clientes de manera continua, en caso de haber avería en el centro de cómputo.
- La implementación de las evaluación de desempeño como mecanismo de retroalimentación y detectar oportunidades de mejora.
- Hacer presencia Web a través del diseño de la página Web.

- Implementación de un Centro de Datos Alternos, con el fin de replicar fuera del Centro de Datos principal, las bases de datos del sistema financiero, así como las aplicaciones críticas que necesita el negocio para seguir operando.
- Fortalecimiento de la capacidad operativa interna
- Fortalecimiento del Gobierno Corporativo
- Reforzamiento de la imagen institucional
- Seguir mejorando los indicadores económicos y la solvencia de la entidad.
- Incremento del capital autorizado a través de la capitalización de resultados acumulados
- Desarrollar una nueva cultura Organizacional
- Desarrollar el talento humano y mejorar el clima laboral del Banco.

11. DIRECTRICES GENERALES

Para fines de enfoque, el Banco desarrolla estrategias institucionales orientadas a un conjunto de planes de acción que apoyan el cumplimiento de los objetivos estratégicos.

Como parte del proceso de mejora continua de la gestión, y para cumplir con los requerimientos de la Sexta Resolución de la Junta Monetaria del Banco Central de la R. D, de fecha 31 de mayo de 2012, y el Instructivo emitido por la Superintendencia de Bancos mediante su Circular 003/13 de fecha 21 de marzo de 2013, la Alta Gerencia del Banco de Ahorro y Crédito Del Caribe, S. A., presentó el Plan Estratégico formulado para el periodo 2013-2015, y los correspondientes planes operativos. El banco para el 2014 ejecutará gran parte de las medidas y estrategias establecidas en dicho plan.

La metodología utilizada para la elaboración de dicho plan además de la requerida por la SIB, está fundamentada en una secuencia de pasos que permiten identificar los elementos fundamentales para lograr los objetivos que generen efectos positivos para la empresa, con el fin de promover la estabilidad y crear las condiciones necesarias para cubrir las necesidades de los clientes a través de los servicios que ofrecemos. Entre los objetivos estratégicos a cumplir tenemos los siguientes:

Objetivos Estratégicos

- Competir en el mercado financiero y mantenernos bajo los conceptos de un servicio personalizado eficiente.
- Adoptar un programa de negocio basado en el mejoramiento continuo de nuestros productos y servicios para el aumento de nuestros ingresos.
- Fortalecer el crecimiento de la cartera de crédito fomentando el crecimiento del personal.
- Mantener un índice de eficiencia operativa por encima de los competidores del sector.
- Procurar el crecimiento de la cartera de crédito a través de programas de financiamientos de consumo que favorezcan la dinamización de la cartera y la diversificación de riesgo.
- El incremento en la captación de clientes y de depósitos y la mejora de la eficiencia operacional, bajo las normas y exigencias de un Gobierno Corporativo sólido y eficiente.

- Implementación de los Manuales de Políticas y Procedimientos tanto operativos como los de tecnología.

12. PERFIL DEL CREDITO

Banco de Ahorro y Crédito del Caribe posee 30 años en el mercado orientado a satisfacer la demanda de préstamo, siendo su mayor volumen el área de los vehículos.

Cuenta con adecuada políticas crediticias e instancias de comités de aprobación y tiene una composición de cartera de crédito más orientada al consumo y a la micro empresa debido a la demanda de los mismos.

El negocio que realiza esta favorecido por sus buenas relaciones directas con los distribuidores y dealer, lo que le permite mantener un crecimiento sostenido y las experiencias de sus principales ejecutivos.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
PERIODO 2014-2013
VALORES EXPRESADOS EN RD\$

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 2014 y 2013, 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

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

BALANES GENERALES

(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos disponibles (notas 2, 3,16,24 y 25)		
En caja	73,000	73,000
Banco Central	58,057,571	47,774,699
En bancos del país	24,746,709	11,743,659
	<u>82,877,280</u>	<u>59,591,358</u>
Inversiones (notas 2,4,10,24 y 25)		
Mantenidas hasta vencimiento	-	7,996,030
Rendimientos por cobrar	-	37,131
Provisión para inversiones	-	(79,960)
	<u>-</u>	<u>7,953,201</u>
Cartera de créditos (notas 2,5,10,24,25 y 26)		
Vigente	1,282,143,425	1,024,459,559
Vencida	16,258,837	21,854,299
Reestructurada	1,138,268	-
Cobranza judicial	4,505,654	6,359,879
Rendimientos por cobrar	24,033,097	23,619,249
Provisones para cartera de crédito	(65,199,782)	(61,012,216)
	<u>1,262,879,499</u>	<u>1,015,280,770</u>
Cuentas por cobrar (nota 6 y 24)		
Cuentas por cobrar	9,303,642	10,865,308
	<u>9,303,642</u>	<u>10,865,308</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	8,669,900	11,195,930
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,925,977)	(5,886,933)
	<u>3,743,923</u>	<u>5,308,997</u>
Propiedad, muebles y equipos (neto) (nota 8 y 16)		
Propiedad, muebles y equipos	123,418,942	105,562,847
Depreciación acumulada	(6,340,769)	(12,553,789)
	<u>117,078,173</u>	<u>93,009,058</u>
Otros activos (notas 2 y 9)		
Cargos diferidos	1,548,120	15,153,166
Activos diversos	925	925
	<u>1,549,045</u>	<u>15,154,091</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,477,431,562</u>	<u>1,207,162,783</u>
Cuentas contingentes acreedoras (nota 17)	-	-
Cuentas de orden acreedoras (nota 18)	<u>527,969,863</u>	<u>270,060,951</u>

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

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

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	Años Terminados al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros (nota 2 y 19)		
Intereses y comisiones por créditos	277,706,465	266,069,106
Intereses por inversiones	3,789,430	1,191,233
	<u>281,495,895</u>	<u>267,260,339</u>
Gastos financieros (nota 19)		
Intereses por captaciones	(66,137,732)	(60,408,548)
Intereses y comisiones por financiamientos	(14,727,497)	(15,514,614)
	<u>(80,865,229)</u>	<u>(75,923,162)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	200,630,666	191,337,177
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(3,820,194)	(1,534,210)
Provisiones para inversiones (nota 10)	-	(376,165)
	<u>(3,820,194)</u>	<u>(1,910,375)</u>
RESULTADO FINANCIERO NETO	196,810,472	189,426,802
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	87,287	-
Otros ingresos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	60,883	14,091
Ingresos diversos	86,488,508	62,669,775
	<u>86,549,391</u>	<u>62,683,866</u>
Otros gastos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	(3,024,338)	(2,675,850)
Gastos diversos	(54,255,785)	(45,402,476)
	<u>(57,280,123)</u>	<u>(48,078,326)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	29,269,268	14,605,540
Gastos operativos (nota 21)		
Sueldo y compensación al personal (nota 21)	(60,478,705)	(51,884,820)
Servicios a terceros	(10,262,678)	(10,358,547)
Depreciación y amortización	(4,454,720)	(5,059,386)
Otras provisiones	(10,146,352)	(11,447,626)
Otros gastos	(27,051,131)	(27,724,637)
	<u>(112,393,586)</u>	<u>(106,475,016)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	113,773,441	97,557,326
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	25,563,360	21,852,577
Otros gastos	(14,492,328)	(13,485,364)
	<u>11,071,032</u>	<u>8,367,213</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	124,844,473	105,924,539
Impuesto sobre la renta (nota 2 y 14)	(35,991,918)	(32,036,160)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>88,852,555</u>	<u>73,888,379</u>

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	Años Terminados al	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	277,734,290	266,069,106
Otros ingresos financieros cobrados	4,929,998	2,947,328
Otros ingresos operacionales cobrados	96,481,825	74,964,745
Intereses pagados por captaciones	(66,137,732)	(60,408,548)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(14,727,497)	(15,514,614)
Gastos generales y administrativos pagados	(98,681,194)	(89,968,005)
Otros gastos operacionales pagados	(68,537,312)	(59,616,536)
Impuesto sobre la renta por pagar	(2,345,943)	(4,167,496)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(11,633,617)	(48,858,617)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	117,082,818	65,447,363
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Créditos otorgados	(1,059,849,763)	(900,606,737)
Créditos cobrados	781,200,177	752,336,540
(Adquisición) disminución en inversiones	8,033,162	(8,033,162)
Producto de la ventas de activo fijos	10,228,000	176,492
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(32,046,947)	(43,839,272)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	28,175,956	28,967,715
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(264,259,415)	(170,998,424)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	371,592,151	265,053,766
Devoluciones de fondos de captaciones	(262,549,500)	(246,225,507)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	258,622,556	60,481,978
Operaciones de fondos pagados a préstamos	(197,202,688)	(39,960,536)
Aporte de capital	-	31,164,999
Capital adicional pagado	-	-
Dividendos pagados y otros pagos accionistas	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	170,462,519	70,514,700
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	23,285,922	(35,036,361)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	59,591,358	94,627,719
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	82,877,280	59,591,358

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	Años Terminados al	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto		
provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	88,852,555	73,888,379
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,820,194	1,534,210
Inversiones	-	376,165
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,543,191	849,821
Rendimientos por cobrar	7,603,161	10,597,805
Otras provisiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	4,454,720	5,059,386
Impuestos sobre la renta diferido	(84,670)	(291,732)
Ganancia en bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Disminución provisión de rendimientos por cobrar	(4,477,155)	(4,726,340)
(Ganancia) pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	(6,704,888)	(6,000)
Pérdida en venta bienes recibidos en recuperación de créditos	2,392,193	1,947,153
Ganancia en venta bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,413,514)	(3,083,264)
Pérdida por inversiones	-	-
Otros ingresos (gastos)	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos y pasivos	22,097,031	(20,698,220)
Otros ajustes	-	-
Total de Ajustes	28,230,263	(8,441,016)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	117,082,818	65,447,363

Lic. Alberto De Los Santos

Presidente

Licda. Rosa Cruz

Gerente de Operaciones

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(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 2012	224,000,000	69,835,001	7,469,692	844,139	55,633,983	357,782,815
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital	26,000,000	5,164,999	-	-	-	31,164,999
Impuestos ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	73,888,379	73,888,379
Dividendos pagados:	-	-	-	-	-	-
En acciones	-	-	-	-	-	-
Transferencia reserva legal	-	-	3,694,419	-	(3,694,419)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(1,311,129)	-	(1,311,129)
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	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital	200,000,000	(75,000,000)	-	-	-	-
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

Lic. Alberto De Los Santos
Presidente

Licda. Rosa Cruz
Gerente de Operaciones

Léase conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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, y otra sucursal en la Avenida San Vicente Paúl Esquina Carretera de Mendoza Zona Oriental, Santo Domingo Este. Su objetivo principal es la captación de recursos financieros para proporcionar financiamientos y cualquier otra actividad de lícito comercio. Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, para el desempeño de sus funciones cuenta con 92 y 87 empleados respectivamente. Sus principales ejecutivos son los siguientes:

<u>Nombres</u>	<u>Posición</u>
Lic. Alberto De Los Santos	: Presidente
Lic. María Julia Díaz	: Administradora
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 2014 y 2013, fueron aprobados para su emisión por la Gerencia de la Entidad en fecha 5 de Marzo de 2014, respectivamente.

2. Resumen de las Principales Políticas de

Contabilidad a) Base Contable de los

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

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

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

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.

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

- 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 préstamos son irre recuperables.

- 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.

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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:

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

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 podrán 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.

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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 semipolivalentes en función de sus múltiples usos y su facilidad de realización.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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 del 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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 puedan 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:

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
En caja	73,000	73,000
En Banco Central (a)	58,057,571	47,774,699
En bancos del país	23,137,543	10,963,045
Otras disponibilidades	<u>1,609,166</u>	<u>780,614</u>
Total	<u>82,877,280</u>	<u>59,591,358</u>

(a) Corresponden a depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, para propósito de encaje legal. Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la entidad tiene un exceso de encaje legal de RD\$8,889,831 y RD\$4,101,366 respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

4- Inversiones Negociables y a Vencimiento

Un detalle de las inversiones negociables y mantenidas hasta su vencimiento, el Banco no posee inversiones 31 de Diciembre de 2014 sin embargo poseía inversiones en el 2013 por valor de \$7,953,201 la cual venció en enero de 2014, es como sigue:

Tipo de Inversión	Nombre	2013		Tasa de Interés Ponderada	Fecha de Vencimiento
		Sector Económico	Monto		
Bonos en Valores	BHD Valores, S.A.	BHD Valores, S.A.	7,996,030	8.80%	03-01-2014
Subtotal			<u>7,996,030</u>		
Más: Rendimientos			37,131		
Menos: Provisión			(79,960)		
Total			<u>7,953,201</u>		

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:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Créditos comerciales:</u>			
Préstamos comerciales		48,691,533	44,490,905
<u>Créditos de consumo:</u>			
Préstamos de consumo		1,255,354,651	1,007,405,906
<u>Créditos hipotecarios:</u>			
Préstamos hipotecarios		-	776,926
Total		<u>1,304,046,184</u>	<u>1,052,673,737</u>

b) Condición de la Cartera de Créditos:

Vigentes	1,282,143,425	1,024,459,559
Reestructuradas	1,138,268	-
Vencidas:		
De 31 a 90 días	3,283,120	3,376,406
Por más de 90 días	12,975,717	18,477,893
Crédito en cobranza judicial	4,505,654	6,359,879
Total	<u>1,304,046,184</u>	<u>1,052,673,737</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

5- Cartera de Créditos (Continuación)	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2014
Rendimientos por cobrar por créditos vigentes	18,811,360	17,675,886
Rendimientos por cobrar reestructurados	40,816	-
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	1,904,361	2,074,983
Rendimientos por cobrar por más de 90 días	733,729	1,090,769
Rendimientos en cobranza judicial	2,542,831	2,777,611
Total	24,033,097	23,619,249
c) Por tipo de garantía s:		
Sin garantía	991,828	1,529,262
Con garantía polivalentes	1,303,054,356	1,051,144,475
Con garantía no polivalentes	-	-
Total	1,304,046,184	1,052,673,737
d) Origen de los fondos:		
Propios	1,304,046,184	1,052,673,737
Total	1,304,046,184	1,052,673,737
e) Por plazo ≥ :		
Corto plazo (hasta un año)	34,441,250	41,815,671
Mediano plazo (1 año hasta 3 años)	1,224,993,564	973,255,697
Largo plazo (3 años)	44,611,370	37,602,369
Total	1,304,046,184	1,052,673,737
f) Por sectores económicos:		
Sector no financiero	-	-
Sector financiero	-	-
Otras actividades de servicios comunitarios sociales y personal	1,304,046,184	1,052,673,737
Total	1,304,046,184	1,052,673,737

La cartera de préstamos tiene una tasa de interés ponderada de un 25.00 y 26.00 anual en los años 2014 y 2013. Dichos préstamos están garantizados por garantías de vehículos, fiadores solidarios, garantías hipotecarias.

6. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar se desglosan según se muestra a continuación:

Cuentas por cobrar al personal	126,686	57,524
Otras cuentas por cobrar	286,425	377,774
Gastos a recuperar	8,403,683	10,178,188
Depósitos en garantía	486,848	251,822
Total	9,303,642	10,865,308

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

7. Bienes recibidos en Recuperación de Créditos

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Equipos de transporte	8,669,900	11,195,930
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,925,977)</u>	<u>(5,886,933)</u>
	<u>3,743,923</u>	<u>5,308,997</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2014					
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Diversos construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ero. de Enero, 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 acumulada al 1ero. de Enero, 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, 2014	35,000,000	62,013,873	20,064,300	-	-	117,078,173

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, Muebles, Equipos y Mejoras (Continuación)

2013

	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras propiedades arrendadas	Diversos construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ero. de Enero, 2013	7,185,361	13,915,059	1,832,438	45,275,707	68,208,565
Adquisiciones	-	3,147,067	-	39,144,551	42,291,618
Retiros	-	(6,484,990)	-	1,547,654	(4,937,336)
Transferencias	-	-	1,547,654	(1,547,654)	-
Valor bruto al 31 de Diciembre de 2013	7,185,361	10,577,136	3,380,092	84,420,258	105,562,847
Depreciación acumulada al 1ero. de Enero, 2013	2,553,690	9,422,773	1,832,438	-	13,808,901
Gastos de depreciación	708,015	2,803,717	1,547,654	-	5,059,386
Retiros	-	(6,314,498)	-	-	(6,314,498)
Valor al 31 de Diciembre de 2013	3,261,705	5,911,992	3,380,092	-	12,553,789
Propiedad, muebles y equipos neto al 31 Diciembre, 2013	3,923,656	4,665,144	-	84,420,258	93,009,058

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 24% y 10.24% 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 de 2014 y 2013, el balance del renglón de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto sobre la renta diferido	506,129	421,459
Sub-total	506,129	421,459
Cargos diferidos:		
Seguro pagado por anticipado	538,337	314,864
Otros gastos pagados por anticipado	503,654	14,416,843
Sub-total	1,041,991	14,731,707
Otros cargos diferidos	1,548,120	15,153,166
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	925	925
Otros bienes diversos	-	-
	925	925
Total otros activos	1,549,045	15,154,091

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

2013

	Cartera Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos	Litigios pendientes	Total
Saldo al 1ero. de Enero de 2013	55,793,537	-	2,928,626	5,280,710	2,334,523	66,337,396
Constitución de provisiones (a) (b)	1,534,210	376,165	10,597,805	849,821	-	13,358,001
Otras constitución de Provisiones	-	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones desde bienes adjudicados	650,914	(296,205)	-	(354,709)	-	-
Castigo contra provisiones	(325,432)	-	(220,967)	-	-	(546,399)
Liberación de provisiones	-	-	(4,726,340)	-	-	(4,726,340)
Correcciones del periodo	(1,388,746)	-	(3,831,391)	111,111	-	(5,109,026)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	56,264,483	79,960	4,747,733	5,886,933	2,334,523	69,313,632
Provisiones	33,884,055	-	4,521,356	5,886,933	-	44,292,344
Exceso (deficiencia)	22,380,428	79,960	226,377	-	2,334,523	25,021,288

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

- (a) Corresponde básicamente a provisiones por riesgos crediticios. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la provisión según el reporte de auto - evaluación de la cartera asciende a RD\$31, 230,607 y RD\$33, 884,055 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 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>				
<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
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	-	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 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					<u>214,926,717</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

11. Fondos tomados a Préstamos

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>2013</u>				<u>Saldo</u>
		<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>		
Banco BHD , S.A.	Capital de trabajo	-	12.5%	1 año	5,000,000	
Banco BHD , S.A	Capital de trabajo	-	12.5%	1 año	10,000,000	
Banco BHD , S.A	Capital de trabajo	-	11.5%	1 año	789,153	
Banco BHD , S.A	Capital de trabajo	-	13.00%	1 año	10,000,000	
Banco BHD , S.A	Capital de trabajo	-	13.5%	1 año	10,000,000	
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo	-	13.00%	1 año	10,000,000	
Banco BHD, S.A	Capital de trabajo	-	13.00%	1 año	10,000,000	
Banco Popular, S. A.	Capital de trabajo	-	11.00%	1 año	20,000,000	
Banco Popular, S. A.	Capital de trabajo	-	11.00%	1 año	10,000,000	
Banco Popular, S. A.	Capital de trabajo	-	11.00%	1 año	10,000,000	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Capital de trabajo	-	10.00%	10 años	18,231,594	
Asoc. Cibao de Ahorros y Préstamos	Capital de trabajo	-	10.50%	10 años	<u>39,486,102</u>	
Total					<u>153,506,849</u>	

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, los fondos tomados a préstamos incluyen RD\$789,153 y RD\$1,177,238, respectivamente por concepto de adelantos en cuenta corriente.

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la Entidad ha realizado pagos por concepto de intereses derivados de diversos financiamientos obtenidos, por RD\$15,514,614 y RD\$9,973,274 respectivamente.

12. Valores en Circulación

Los valores en circulación al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, son como sigue:

a) Por tipo:	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Certificados financieros	632,718,854	523,676,203
Total	<u>632,718,854</u>	<u>523,676,203</u>
b) Por sector:		
Sector público no financiero	-	-
Sector privado no financiero	632,718,854	523,676,203
Sector financiero	-	-
Total	<u>632,718,854</u>	<u>523,676,203</u>
c) Por plazo de vencimiento:		
0 a 30 días	106,849,967	62,317,880
31 a 90 días	195,443,066	140,468,737
91 a 180 días	124,969,200	90,192,132
181 a 360 días	121,811,168	145,171,032
Más de 1 año	83,645,453	85,526,422
Total	<u>632,718,854</u>	<u>523,676,203</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)****13. Otros Pasivos**

Un desglose de los otros pasivos, es como sigue:

Provisiones para contingencia	2,334,523	2,334,523
Otras provisiones	12,744,275	10,048,925
Acreedores diversos	34,054,317	11,976,447
Otros créditos diferidos (a)	28,290,267	39,927,276
Impuesto sobre la renta a pagar	2,345,943	4,167,496
Total	79,769,325	68,454,667

a) Al 31 de diciembre de 2014, 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	<u>124,844,473</u>	<u>105,924,539</u>
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Temporales:		
Gastos deducibles	3,110,023	2,311,958
Exceso en depreciación	302,393	1,005,974
Pérdida (ganancia) ganancia de capital	3,773,770	-
Pérdida (ganancia) en venta activos fijos categoría II	<u>(6,704,808)</u>	<u>(6,000)</u>
	481,378	3,311,932
Permanentes:		
Ingresos sobre inversiones exentas	-	(1,154,102)
Impuestos y tasas	-	-
Excedente en provisiones de cartera	-	1,534,210
Provisión en bienes en recuperación	2,543,191	849,821
Provisión de inversiones	-	376,165
Donaciones	-	84,000
Prestaciones laborales	<u>975,915</u>	<u>548,925</u>
	3,519,106	2,239,019
Beneficio Imponible	128,844,957	111,475,490
Tasa imponible	<u>28%</u>	<u>29%</u>
Impuesto liquidado	36,076,588	32,327,892
Anticipos pagados	29,686,204	21,651,861
Saldo final del ejercicio anterior	-	-
Retención 1% Norma 13-11	8,446	8,535
1% activos financieros	35,995	-
Anticipos Ley No.108-10 (Cine)	<u>4,000,000</u>	<u>6,500,000</u>
Diferencia a pagar	<u>2,345,943</u>	<u>4,167,496</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

Impuesto diferido		
Exceso en depreciación	302,393	1,005,974
Tasa impositiva	<u>28%</u>	<u>29%</u>
Impuesto diferido	<u>84,670</u>	<u>291,732</u>

Un desglose del impuesto del ejercicio es como sigue:

Impuesto liquidado	36,076,588	32,327,892
Impuesto diferido	<u>(84,670)</u>	<u>(291,732)</u>
Impuesto liquidado	<u>35,991,918</u>	<u>32,036,160</u>

	2014			2013		
	Balance Inicial	Ajustes	Balance Final	Balance Inicial	Ajustes	Balance Final
	421,459	84,670	506,129	129,727	291,732	421,459
Impuesto diferido	<u>421,459</u>	<u>81,670</u>	<u>506,129</u>	<u>129,727</u>	<u>291,732</u>	<u>421,459</u>

El Código Tributario en su artículo 287 literal (n) (Agregado por la ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 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

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

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

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 pérdidas, 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 pérdidas, sin que esta compensación pueda extenderse más allá de cinco (5) años. Esta compensación deberá realizarse en un 20% del monto total de las pérdidas 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 pérdidas 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 0.083333% 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.

Para el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2014 y 2013, la entidad había realizado anticipos por valor de RD\$974,963 y RD\$36,960 respectivamente, la liquidación anual no generó valor a pagar por este impuesto.

Este impuesto estará vigente hasta Julio del año 2013. Este impuesto fue eliminado por la ley 109-13 del 3 de Julio de 2013.

15. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2014 , la entidad tiene un capital autorizado de RD\$500,000,000 representado por 5,000,000 acciones y un capital pagado de RD\$450,000,000 y representada por 4,500,000 acciones y el 2013 tiene un capital autorizado de RD\$250,000,000 representado por 2,500,000 acciones y un capital pagado de RD\$ 250,000,000 representado por 2,500,000, acciones, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada acción.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL CARIBE, S. A.**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio del banco consiste en:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizado</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldo al 31 de Diciembre, 2014	5,000,000	500,000,000	4,500,000	450,000,000
Saldo al 31 de Diciembre, 2013	2,500,000	250,000,000	2,500,000	250,000,000

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013, la estructura accionaria es la siguiente:

	<u>% Participación 2014</u>		<u>% Participación 2013</u>	
Personas jurídicas	4,241,611	94.26%	2,323,330	92.93%
Personas físicas	<u>258,389</u>	5.74%	<u>176,670</u>	7.07%
Total	<u>4,500,000</u>	100%	<u>2,500,000</u>	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 transfiera 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.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

16. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

Concepto de límite	2014		2013	
	Según normativa	Según la entidad	Según normativa	Según la entidad
Solvencia	10%	31.89%	10.00%	16.72%
Créditos individuales :				
Sin garantías reales	10%	-	10.00%	-
Con garantía	20%	-	20.00%	-
Créditos a personas vinculadas	45,897,121	6,795,770	25,472,942	4,013,999
Con base al patrimonio técnico:				
Inversiones	20%	0%	20%	0%
Propiedad, inmuebles y equipos	100%	27%	100%	24%
Patrimonio técnico:	458,971,210	458,971,210	254,729,420	254,729,420
Encaje legal	51,250,243	60,140,074	42,418,166	46,519,532
		8,889,831		4,101,366

- a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 la Entidad cuenta con un valor para estos préstamos de RD\$92,786 y RD\$1,182,977 respectivamente por lo que el cálculo de encaje legal es por concepto de 8.1%, respectivamente.
- b) En fecha 9 de febrero del 2015, el Banco Central emitió una resolución en la cual incrementa a 10.1% el Encaje Legal, a partir del 12 de febrero del 2015.

17. Compromisos y Contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 asciende a RD\$2,277,513 y RD\$1,903,923, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

Contingencias

Demandas

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 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:

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Créditos castigados (a)	12,373,798	10,887,395
Activos totalmente depreciados	11,763,480	6,398,863
Rendimientos en suspenso	1,440,617	1,378,177
Rendimiento por cobrar castigados	2,391,968	1,396,516
Capital autorizado	500,000,000	250,000,000
	<u>527,969,863</u>	<u>270,060,951</u>
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	<u>527,969,863</u>	<u>270,060,951</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se dispone de un auxiliar de garantías recibidas que presente los balances de las mismas.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

19. Ingresos y Gastos Financieros

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

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	12,679,845	13,127,461
Por créditos hipotecarios	70,757	772,756
Por créditos de consumo	264,955,863	252,168,889
Sub-total	<u>277,706,465</u>	<u>266,069,106</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas Hasta su vencimiento	3,789,430	1,191,233
Sub-total	<u>3,789,430</u>	<u>1,191,233</u>
	<u>281,495,895</u>	<u>267,260,339</u>
Gastos financieros:		
Por valores en poder del público	(66,137,732)	(60,408,548)
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	(14,727,497)	(15,514,614)
Total	<u>(80,865,229)</u>	<u>(75,923,162)</u>

20. Otros ingresos (gastos) Operacionales

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

Otros ingresos operacionales		
Ingresos diversos		
Comisiones por servicios:	60,883	157,463
Ingresos depósitos a la vista	1,079,685	1,742,003
Ingresos diversos	85,408,823	60,784,400
Total	<u>86,549,391</u>	<u>62,683,866</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios	(3,024,338)	(2,675,850)
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales diversos	(54,255,785)	(45,402,476)
Total	<u>(57,280,123)</u>	<u>(48,078,326)</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

21. Gastos Operativos

Al 31 de diciembre 2014 y 2013, un desglose de los gastos operativos, es como sigue:

Sueldos y Compensaciones al Personal	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y bonificaciones	32,898,891	27,312,476
Comisiones	12,739,051	11,418,040
Horas extras	653,970	272,402
Regalía pascual	3,213,054	2,886,101
Vacaciones	517,663	563,019
Prestaciones laborales	1,250,000	1,000,000
Refrigerios	30,860	340,585
Uniformes	-	21,240
Capacitación	534,849	524,837
Seguros al personal	3,555,504	3,123,487
Compensación uso de vehículo	1,541,339	1,472,914
Fondos para pensiones	2,574,867	2,299,214
Otros gastos del personal	968,657	650,505
Sub-total	<u>60,478,705</u>	<u>51,884,820</u>
Servicios de terceros		
Servicios de computadoras	2,386,548	1,739,026
Servicios de seguridad	1,894,289	1,418,322
Servicios de informática	2,643,728	2,993,578
Servicios de limpieza	75,140	82,550
Asesoría Jurídica	53,100	-
Auditoría externa	702,443	186,849
Consultoría externa	296,877	106,200
Otros servicios contratados	2,210,553	3,832,022
Sub-total	<u>10,262,678</u>	<u>10,358,547</u>
Depreciación y amortizaciones	-	1,547,654
Depreciación de activos	4,454,719	3,511,732
	<u>4,454,720</u>	<u>5,059,386</u>
Otras provisiones		
Gastos por provisión de bienes adjudicados	2,543,191	849,821
Gastos por provisión de rendimiento	7,603,161	10,597,805
Provisión para inversiones mantenidas a vencimientos	-	-
Gastos por provisión para operaciones contingentes	-	-
Sub-total	<u>10,146,352</u>	<u>11,447,626</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

21. Gastos operacionales (continuación)	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros gastos		
Pasajes y fletes	27,525	128,254
Teléfonos, télex y fax	3,804,877	3,552,230
Otros traslados y comunicaciones	5,151,294	4,939,199
Seguros sobre activos	372,124	188,174
Mantenimiento y reparación de activos	350,032	241,851
Agua, basura, energía eléctrica	2,687,479	3,150,394
Arrendamiento de inmueble	2,327,327	2,957,464
Arrendamiento de Mobiliarios y equipos	323,524	-
Otros gastos de infraestructura	2,370,748	675,134
Otros impuestos y tasas	1,145,554	3,435,626
Otros seguros	759,635	610,030
Papelería, útiles y equipos	1,181,446	1,936,024
Gastos legales	186,715	1,013,951
Suscripción y afiliación	173,525	246,383
Propaganda y publicidad	402,600	236,102
Aportes a la SIB	2,277,513	1,903,923
Aportes a otras instituciones	448,896	-
Aportes al fondo de contingencias	1,150,787	1,025,836
Aportes al fondo de consolidación	1,002,241	886,482
Otros	907,289	597,580
Sub-total	<u>27,051,131</u>	<u>27,724,637</u>
	<u>112,393,586</u>	<u>106,475,016</u>

22. Otros Ingresos (gastos)

La composición de los otros ingresos es como sigue:

Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	115,229	288,607
Disminución en provisión para activos riesgosos	4,477,155	4,726,340
Ganancia por venta de bienes recibidos	3,413,514	3,042,799
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	6,704,888	6,000
Otros ingresos	10,852,574	,13,788,831
Total	<u>25,563,360</u>	<u>21,852,577</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,084,221)	(1,633,703)
Pérdida por venta de bienes	(2,392,193)	(1,947,154)
Pérdida en venta de activos fijos		
Otros gastos	(11,015,914)	(9,904,507)
	<u>(14,492,328)</u>	<u>(13,485,364)</u>
	<u>11,071,032</u>	<u>8,367,213</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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\$ 2014	Monto RD\$ 2013
Sueldos salarios y participaciones en beneficios	32,898,891	27,277,193
Seguros sociales	3,555,504	3,123,487
Contribuciones a planes de pensiones	2,574,867	2,299,214
Otros gastos al personal	21,449,443	19,184,926
Total	60,478,705	51,884,820

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la entidad cuenta con un promedio de 91 y 87 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:

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos sensibles a tasas	1,304,046,184	1,060,669,766
Pasivos sensibles a tasas	847,645,571	677,183,052
Posición neta	<u>456,400,613</u>	<u>383,486,714</u>
Exposición a tasa de interés	35%	37%

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

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

Riesgo de Liquidez

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

	<u>2014</u>					<u>Total</u>
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
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	621,257	-	102,001,107	51,212,507	-	114,834,871
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

	<u>2013</u>					<u>Total</u>
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento de activos y pasivos						
Activos:						
Fondos disponibles	59,591,358	-	-	-	-	59,591,358
Inversiones negociables y a vencimiento	7,996,030	-	-	-	-	7,996,030
Cartera de créditos	69,962,611	56,073,868	240,658,958	648,902,231	37,076,069	1,052,673,737
Rendimientos por cobrar	17,713,017	2,074,983	3,868,380	-	-	23,656,380
Cuentas a recibir	377,774	10,235,712	-	251,822	-	10,865,308
Total Activos	155,640,790	68,384,563	244,527,338	649,154,053	37,076,069	1,154,782,813
Pasivos:						
Fondos tomados a préstamos	789,153	-	95,000,000	57,717,696	-	153,506,849
Valores en circulación	62,317,880	140,468,737	90,192,132	230,697,454	-	523,676,203
Acreedores diversos	2,212,997	9,763,450	-	-	-	11,976,447
Otros pasivos	-	300,000	-	39,627,276	-	39,927,276
Total pasivos	65,320,030	150,532,187	185,192,132	328,042,426	-	729,086,775
Posición neta	90,320,760	(82,147,624)	59,335,206	321,111,627	37,076,069	425,699,038

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Valores en RD\$)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consiste en:

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Razón de liquidez:		
A 15 días ajustada	313.00%	185.00%
A 30 días ajustada	520.00%	142.00%
A 60 días ajustada	585.00%	131.00%
A 90 días ajustada	546.00%	129.00%
 Posición:		
A 15 días ajustada	36,350,765	18,753,627
A 30 días ajustada	83,891,335	16,003,004
A 60 días ajustada	130,848,598	19,452,129
A 90 días ajustada	170,715,522	24,312,946

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como siguen:

	2014		2013	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	82,877,280	82,877,280	59,591,358	59,591,358
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	7,996,030	7,996,030
 Cartera de créditos	<u>1,304,046,184</u>	<u>1,304,046,184</u>	<u>1,052,673,737</u>	<u>1,052,673,737</u>
Inversiones en acciones	<u>1,386,923,464</u>	<u>1,386,923,464</u>	<u>1,120,261,125</u>	<u>1,120,261,125</u>
 Pasivos:				
Valores en circulación	632,718,854	632,718,854	523,676,203	523,676,203
	<u>214,926,717</u>	<u>214,926,717</u>	<u>153,506,849</u>	<u>153,506,849</u>
Fondos tomados a préstamos	<u>847,645,571</u>	<u>847,645,571</u>	<u>677,183,052</u>	<u>677,183,052</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

25. Operaciones con Partes Vinculadas

Un desglose de las operaciones más importantes con partes vinculadas, realizadas por la entidad para el 2014 y 2013, se detalla a continuación:

<u>Año</u>	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Total RD\$</u>	<u>Garantías reales</u>
2014	<u>6,795,770</u>	<u>6,795,770</u>	-
2013	<u>4,013,919</u>	<u>4,013,919</u>	-

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los créditos a partes vinculadas a la gestión corresponden a empleados de la institución.

Certificados financieros con personas vinculadas:

	<u>Certificados Financieros</u>	<u>Intereses Pagados</u>
Al 31 de diciembre de 2014	<u>97,800,438</u>	<u>9,019,003</u>
Al 31 de diciembre de 2013	<u>106,344,022</u>	<u>9,063,778</u>

26. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El banco acogéndose 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:

<u>Año</u>	<u>Aportes Empleados</u>	<u>Aportes Empleador</u>	<u>Total de Aportes</u>
2014	<u>1,056,284</u>	<u>2,574,867</u>	<u>3,631,115</u>
2013	<u>933,535</u>	<u>2,309,441</u>	<u>3,242,946</u>

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

27. Transacciones No Monetarias

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

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Castigo de préstamo contra provisión	1,486,403	325,432
Adjudicación de bienes contra préstamos	24,628,607	31,731,133
Incremento de capital con capitalización de utilidades	125,000,000	-
Retiro de activos fijos	10,868,867	144,241
Retiro de mejoras contra gastos	-	-
Otros ajustes contra activos fijos	-	-

28. Otras Revelaciones

Resoluciones:

En fecha 14 de agosto del 2014, la Junta Monetaria en su Segunda Resolución, comunica la aprobación definitiva del Proyecto Reglamento de Microcréditos.

En fecha 18 de septiembre del 2014 la Junta Monetaria en su Tercera Resolución, autoriza la publicación del Proyecto de Modifica al Reglamento Riesgo Liquidez.

En fecha 30 de octubre del 2014 la Junta Monetaria emite la Séptima Resolución en la que aprueba la publicación del proyecto de Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos.

En fecha 30 de octubre del 2014, La Junta Monetaria emite la Sexta Resolución que aprueba la publicación de la propuesta de modificación al Reglamento de Gobierno Corporativo.

En fecha 18 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos emitió la circular SB No. 012/14 en la que modifica los capítulos II y III del Manual de Contabilidad de Instituciones Financieras, para incorporar cambios de apertura y clasificaciones de cuentas contables establecidos por la normativa vigente. Además modifica el capítulo V de dicho manual para establecer cambios en la forma de presentación de los estados financieros, con vigencia el 2 de febrero 2015.

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

29. Hechos Posteriores al Cierre

Al 31 de Diciembre de 2014, no hubo hechos posteriores al cierre que pudieran afectar la Entidad.

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.

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