

2018

MEMORIA ANUAL

Movilizamos tu mundo 



CIFRAS E INDICADORES DEL DESEMPEÑO FINANCIERO

	2018	2017
INGRESOS Y BENEFICIOS		
Millones en RD\$		
Ingresos financieros	499,519	484,205
Margen financiero bruto	355,760	321,700
Utilidades antes de impuestos	170,837	164,290
BALANCES		
Millones en RD\$		
Activos	2,830,719	2,662,859
Disponibilidades	267	242
Inversiones	-	30
Cartera de créditos bruta	2,458,804	2,268,515
Cartera vencida	56,448	59,895
Provisiones de cartera	89,106	78,806
Valores en circulación	1,370,074	1,275,402
Capital pagado	700	600
Patrimonio	1,001,663	882,529
INDICADORES FINANCIEROS		
Porcentajes (%)		
Cartera de crédito/ activos	86.9	85.2
Cartera vencida / cartera total	2.3	2.6
Provisiones/ cartera vencida	1.6	1.3
Indice de solvencia	27.0	25.1
ROA	6.0	6.7
ROE	17.1	19.1
Cantidad de empleados	129	132
Cantidad de sucursales/ agencias	5	4

El Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A., o Banco BACC, es una institución de intermediación financiera líder en el sector de bancos de ahorros y crédito con su principal activo basado en una cartera de créditos de vehículos a nivel nacional. La Institución cuenta con activos totales de RD\$2,830 millones y un patrimonio de RD\$ 1,001 millones. Esta empresa es destacada por la calidad cartera de créditos, su alto nivel patrimonial y su habilidad de generación de utilidades.



INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Me es grato presentarles, a nombre del Consejo de Administración, la memoria anual correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del 2018 del Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A.

Este periodo se caracterizó por un sano crecimiento y fortalecimiento institucional.

El Banco BACC continuó con un crecimiento de sus activos hasta alcanzar RD\$2,831 millones para un aumento porcentual del 6.3%, acorde con las expectativas que teníamos para el año.

Como en toda institución financiera, la cartera de créditos representa el principal activo de la empresa el cual alcanzó RD\$2,459 millones para un incremento de un 8.5% en el año. Asimismo, los niveles de atraso representaron un 2.54%, que comparado con el periodo anterior se redujo en un 12.1%, el cual compara favorablemente con el subsector de bancos de ahorro y crédito. Los niveles de provisiones fueron 1.59 veces el nivel de atrasos, superando el resto del sector de bancos de ahorro y crédito.

El índice de solvencia al 31 de diciembre de 2018 fue de 27.0%, muy superior al exigido por las autoridades monetarias, lo que proporciona un amplio colchón y garantía a nuestros depositantes. Aun cuando mantenemos una robusta posición, continuamos reinvertiendo las utilidades dentro de la empresa para así financiar una importante porción de los requerimientos de capital de trabajo de la Entidad con recursos propios.

El patrimonio aumentó en un 13.6%, al pasar de RD\$883 millones a RD\$1,002 millones, financiando el 35.4% de los activos totales con capital propio. Parte de este incremento correspondió a un aumento de RD\$100 millones en el capital suscrito y pagado.

También cabe destacar que el Banco continuó con una estricta política de austeridad en sus gastos como lo demuestra el hecho de que sus gastos generales y administrativos y otros gastos operacionales fueron sólo 40.7% del total de sus ingresos financieros, el cual es similar al año anterior y compara favorablemente con el del sistema financiero, el cual representa alrededor del 60%.

El Banco continuó sus esfuerzos por ampliar su base de depositantes y fortaleció sus relaciones con otras entidades del sector financiero. Con relación al ámbito regulatorio, el Banco se adecuó a todos los nuevos lineamientos de los órganos reguladores, fortaleciendo principalmente la Ciberseguridad, los temas de



cumplimiento regulatorio y cumplimiento de lavado de activos, de riesgos integral y de control interno, así como también la tecnología de la información.

Durante el 2018, los organismos supervisores dictaron importantes normativas referentes al lavado de activos y de ciberseguridad para los cuales el Banco ha adecuado su estructura organizacional y gobierno corporativo, con el propósito de cumplir con estos nuevos reglamentos. En adición, continuamos capacitando a todo el personal, incluyendo al consejo de administración, con miras a lograr una mayor cultura de riesgo y control.

La calificadora de riesgos *Feller Rate* mantuvo nuestra calificación de A-, como consecuencia de los altos indicadores de solvencia, bajo nivel de morosidad y adecuadas provisiones.

En adición, el Banco completó su programa de emisión de bonos corporativos por RD\$300 millones, aprobado a finales de 2017 por las Superintendencias de Valores, de Bancos y de Pensiones. En este año se colocaron los RD\$200 millones restantes a una tasa muy favorable de 9.10% y 8.90% y una sobredemanda. Estos fondos fueron utilizados para sustitución de préstamos bancarios y para capital de trabajo.

Como en años anteriores, el Banco continuó con sus esfuerzos de responsabilidad social, ofreciendo ayuda a Instituciones como es la Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI), dedicada a dar detección y tratamiento a niños que padecen de cáncer, y Casa de Teatro, promoviendo actividades culturales y promocionando a nuevos artistas en las áreas de la música, de las artes plásticas, entre otros. Además, también participamos en una jornada para limpiar la playa del Fuerte de San Gil en el malecón en conjunto con el Ministerio de Medio Ambiente. Para nosotros es muy importante realizar aportes sociales en los temas de mayor necesidad en nuestro país y creemos fielmente en educar a nuestros colaboradores a vivir en un ambiente de comunidad.

En nombre del Consejo de Administración, nos enorgullece y nos sentimos muy agradecidos con la muestra de compromiso y fidelidad de todos los colaboradores de Banco BACC.

Atentamente,



Alberto R. De los Santos Billini
Presidente



HISTORIA Y EVOLUCION DE LA ENTIDAD

El Banco BACC fue constituido bajo la razón social de Préstamos del Caribe, S.A. el 1ro de octubre de 1984 y desde sus inicios se dedicó a financiamientos de vehículos, principalmente. Esta entidad se rige bajo la ley Monetaria y Financiera No. 183-02 y sus reglamentos. El 25 de abril de 2006 la entidad se convierte en banco de ahorro y crédito bajo el nombre de Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A. y en el año 2014, con la intención de dar un cambio de imagen su nombre cambia a Banco BACC de Ahorro y Crédito del Caribe, S.A. (Banco BACC).

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

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



HISTORIA Y EVOLUCION DE LA ENTIDAD

MISION

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

VISION

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

VISION

Eficiencia

Confianza

Compromiso

Respeto

Calidad en el servicio



GOBIERNO CORPORATIVO

Desde el año 2017 el Banco BACC viene implementando mejoras en temas de Gobierno Corporativo, guiado por el Instructivo de Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Puestos Claves.

El cumplimiento con las buenas prácticas sobre Gobierno Corporativo contribuye a mantener fortalecida la estructura de control y supervisión de la empresa, mediante la estructura de comités y órganos de apoyo que velen por todas las áreas y temas de alta importancia para el buen funcionamiento de la entidad.

El 2018 fue un año en el cual se fortalecieron los temas respecto a Lavado de Activos y Ciberseguridad y la seguridad, así como temas de riesgo integral. Así mismo, se reorganizaron estos departamentos y se puso un mayor énfasis en las capacitaciones con relación a estos temas, dando talleres a todos los colaboradores de la entidad, incluyendo al Consejo de Administración. Además, también se revisaron los manuales de funciones, de acuerdo con nuevas funciones y posiciones dentro de la entidad.

El Consejo de Administración aprobó un nuevo organigrama el cual incluye los últimos cambios departamentales realizados, así como cambios en los Comités de Trabajo.



CONSEJO DE ADMINISTRACION

El Consejo de Administración del Banco BACC está conformado por cinco (5) miembros, cada uno con una amplia experiencia profesional en sectores que agregan valor a la entidad en las tomas de decisiones y en las estrategias a ser pautadas.

La composición del Consejo de Administración es la siguiente:

Miembros	Cargo
Alberto Rafael De los Santos Billini	Presidente
María Julia Díaz De los Angeles	Vice Presidente
Francisco Antonio Rodríguez	Secretario
Peter Alfred Croes Nadal	Tesorero
Fernando José González Nicolás	Consejero

El Consejo de Administración cuenta con Comités de Apoyo, los cuales velan por el cumplimiento de las estrategias trazadas y reportan directamente al Consejo de Administración.

- ◆ Comité de Auditoría
- ◆ Comité de Nombramiento y Remuneración
- ◆ Comité Integral de Riesgo
- ◆ Comité Ejecutivo

Así mismo existen otros comités de apoyo a la alta gerencia:

- ◆ Comité ALCO
- ◆ Comité de Crédito
- ◆ Comité de Tecnología
- ◆ Comité de Cumplimiento
- ◆ Comité de Ciberseguridad y de la Información



RESPONSABILIDAD SOCIAL

APOYO A LA FUNDACION AMIGOS CONTRA EL CANCER INFANTIL (FACCI)

Como entidad comprometida con los valores y la preocupación por mejorar la calidad de nuestro entorno, Banco BACC todos los años se siente con la responsabilidad de colaborar con entidades dedicadas a ayuda social. Durante este 2018 la entidad colaboró con la Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI) en dos ocasiones, primero recolectando alimentos, ropas y artículos de higiene para donar a los niños que padecen de cáncer, así como a los padres o tutores de estos. También, se realizó por primera vez una jornada de donación de sangre para estos niños necesitados, y creando una campaña de concientización sobre la necesidad de donar sangre ante las precariedades y necesidad de sangre en el país.



Donación de alimentos y productos higiene personal





Jornada de donación de sangre



JORNADA “MI PLAYA LIMPIA”

Ante la gran problemática por la cual estamos pasando con las aguas sucias en el país, el Banco también decidió coordinar una jornada de limpieza de playas, en conjunto con el Ministerio de Medio Ambiente y Recursos Naturales, para limpiar la playa del Fuerte de San Gil. Se utilizó la campaña de “*Mi playa limpia*” para dar consciencia de cómo nuestras acciones afectan las aguas y de la importancia de conservarlas limpias. Esta fue una actividad abierta donde muchos de los familiares de nuestros colaboradores participaron en la misma. El resultado de este operativo fue impactante, donde todos pudieron ser partícipes de la cantidad de basura que afectan nuestras aguas. Además, el operativo también logró ser motivo de integración.

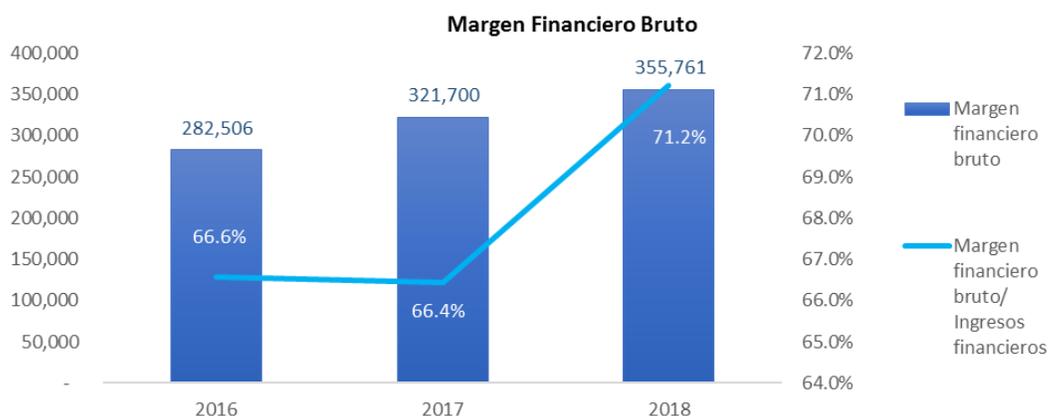


Jornada limpieza playa

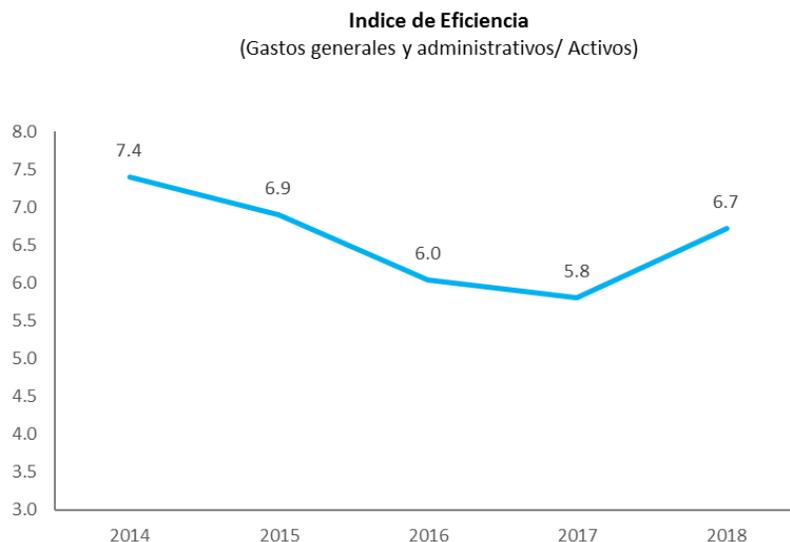


RESUMEN DESEMPEÑO FINANCIERO

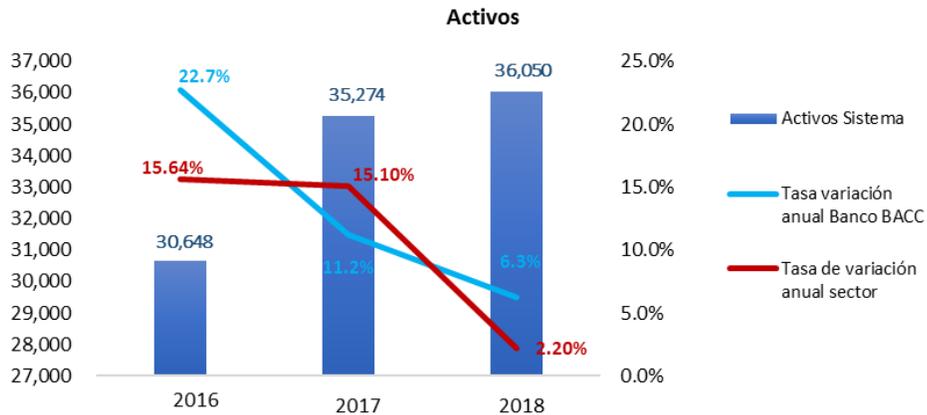
La rentabilidad del Banco BACC dentro del sistema financiero siempre se ha mostrado positivo. La entidad mantiene un margen bruto sobre el 71%, reflejando un crecimiento sostenido de los ingresos y el buen control de los gastos financieros. Es importante destacar, también, que este índice resulta muy por encima del promedio del sistema financiero.



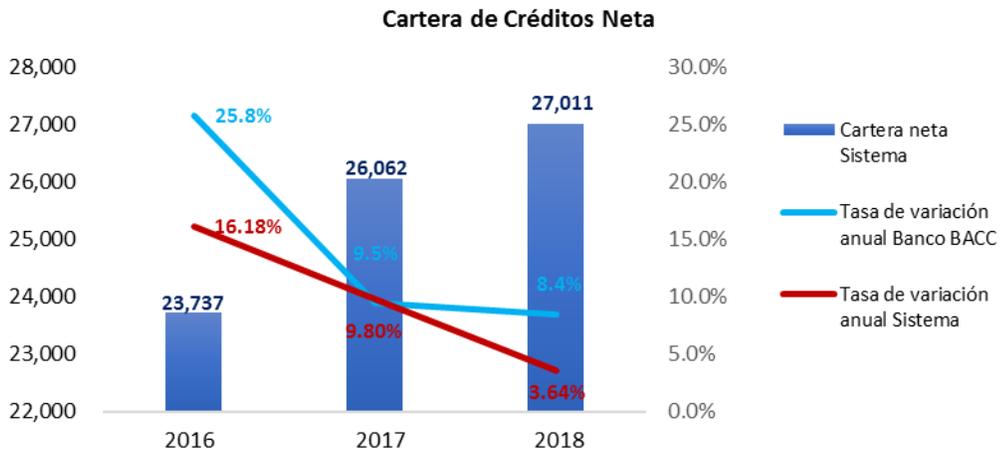
Así mismo la entidad mantiene una alta eficiencia al mostrar un índice de eficiencia muy por debajo del sistema con un resultado de gastos sobre activos de 6.7 vs un 11.20 del sector. La entidad siempre ha mantenido prácticas muy conservadoras en cuanto a los gastos. Durante el 2018 el Banco realizó inversiones significativas en tecnología de la información con la intención de mejorar la productividad.



Los activos de la banca de ahorro y crédito crecieron a una tasa anual del 2.20% en el 2018, valor inferior al año 2017 con un 15.10%. El Banco BACC creció en un 6.3% sus activos y al igual que el sector, aunque en menor escala, arrojó un valor inferior al año anterior. Esta situación se podría explicar por un alto nivel de madurez del sistema.



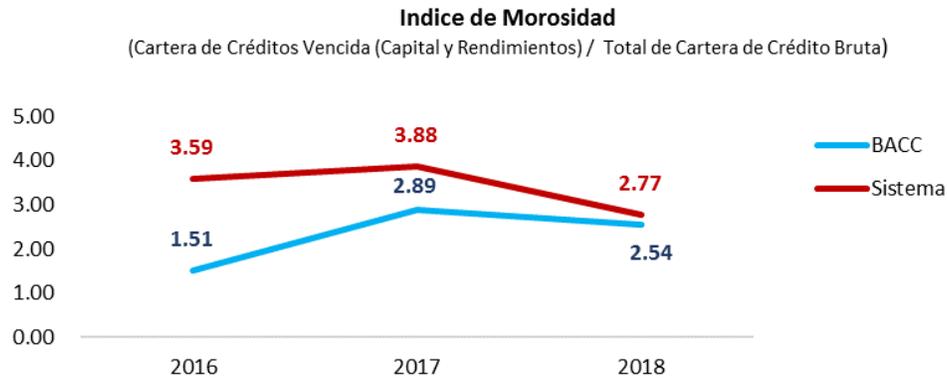
La cartera de créditos neta de la banca de ahorro y crédito creció a una tasa anual del 3.64% en el año 2018, valor inferior al 2017. El Banco BACC creció en el 2018 una tasa de 8.4% anual frente a 9.5% del año anterior.



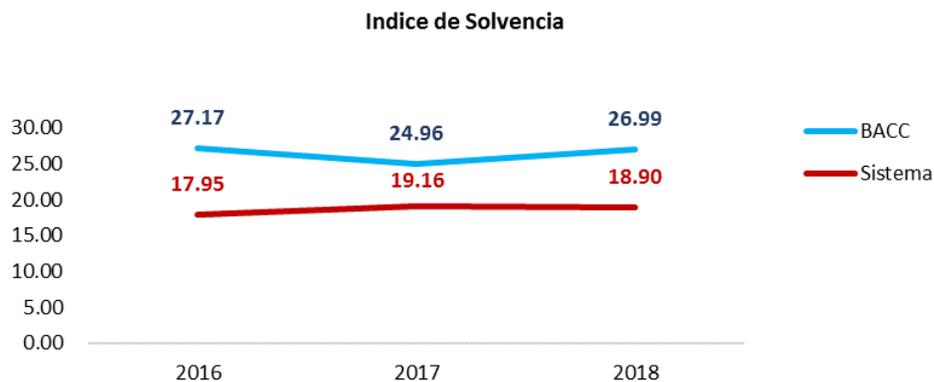
Sin embargo, al analizar el índice de morosidad de la cartera de créditos, se evidencia un crecimiento muy sano cuando refleja un índice de morosidad de 2.54 vs un 2.89 el año anterior. Además, el mismo queda por debajo de la media del sector de 2.77. Además, la entidad mantiene unos niveles de



provisiones muy por encima del requerido, cerrando el año con 1.6x las provisiones sobre la cartera vencida.



Esta entidad, además, mantiene un índice de solvencia histórico muy elevado, superando significativamente el mínimo permitido de un 10.0%. A diciembre de 2018 la solvencia de la banca de ahorro y crédito fue de 18.90%. El Banco BACC posee un índice de solvencia de 26.99% a diciembre 2018.



Como resultado, la rentabilidad sobre activos (ROA) de la entidad fue de 6.0% y la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 17.1%.



CALIFICACION DE RIESGOS

La agencia calificadora de riesgos internacional Feller Rate otorgó una calificación de **'A- con perspectivas estables'** al Banco para su revisión anual en agosto de 2018. Según Feller, *"El amplio conocimiento y experiencia de la administración en el negocio automotriz se traduce en una adecuada gestión crediticia e importantes niveles de eficiencia, derivando en retornos consistentemente por sobre el sistema. Esto, a pesar de un contexto de una mayor competencia, que ha presionado los márgenes a nivel industria. Así, en mayo de 2018 la entidad exhibió un índice de rentabilidad antes de impuestos sobre activos totales promedio de 7,3% anualizado"*. Además de esto Feller también destaca la sólida base patrimonial que mantiene la empresa.

Así mismo, Feller asignó el programa de emisión de bonos corporativos ordinarios por DOP 300 millones bajo la misma calificación.



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

