



2016

MEMORIA ANUAL

Gestión Banco Atlántico Año 2016

Índice

1. Carta del Presidente
2. Nuestra Identidad:
 - Quienes Somos
 - Nuestra Misión
 - Nuestra Visión
 - Nuestro Credo
 - Nuestros Valores Corporativos
 - Servicios que Ofrecemos
 - Nuestro Equipo Humano de Respaldo
 - Consejo de Administración
 - Cuerpo de la Alta Gerencia a cargo de las Áreas Funcionales
 - Asesores y Soporte Estratégico
3. Resultados Macroeconómicos del 2016 (Fuente Banco Central)
4. La economía dominicana: Resultados 2016 y perspectivas 2017, según la Asociación de Empresarios Industriales de Herrera:
5. Perspectivas y Estrategias del Banco Atlántico
6. Reseña histórica de las Asambleas Celebradas
7. Informe del Consejo de Administración
8. Conclusión

ANEXOS

- i. **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

1. Carta del Presidente.

Al entregar los resultados del año 2016, en representación del Consejo de Administración de este Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A., que honrosamente presidimos, nos es grato saludar con todo respeto y la mayor consideración a los distinguidos clientes que nos honran y siguen siendo nuestros leales colaboradores; a las Autoridades Monetarias de la República Dominicana, en especial a ente que con eficiencia, esmero y eficacia vela por el bienestar del Sistema Financiero Nacional, interpretando las directrices de la Honorable Junta Monetaria: la Superintendencia de Bancos; y, de manera muy especial, a los accionistas del Banco que, constituidos en Asamblea Ordinaria, tienen a bien acoger la entrega de los resultados de la Gestión del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A. de este pasado año 2016.

Siendo coherentes con lo externado en pasadas entregas, el equipo humano que conforma el Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, es llevado hacia una mística de trabajo que pretende crecer sobre una base sana y sustentable en el largo plazo. De ahí que el cumplimiento cabal de las directrices superiores de la Asamblea y del Consejo de Administración sean el motivo principal para la integración y permanencia, tanto del cuerpo directivo, como para cada uno de los miembros de la entidad.

Especialmente en este año 2016, hemos puesto mayor empeño en hacer ajustes en nuestra estructura organizativa y de talento humano, para corresponder con las expectativas de los clientes e inversionistas; personas físicas y jurídicas que nos han confiado sus recursos en la confianza del trabajo conjunto que realizamos bajo las sabias directrices de las Autoridades Monetarias del País, para preservar y hacer crecer sus recursos financieros en los que uno de sus mayores componentes ha sido la tesonera labor y el trabajo por alcanzar sus mejores sueños de prosperidad.

Este año, de labor tesonera, ha conllevado la toma de decisiones y acciones en procura de mantener una gama de servicios actualizados, apropiados al devenir de los tiempos, para ponernos a tono con una gama de productos y servicios que demandan a las cambiantes necesidades del Mercado.

Nos ha caracterizado el espíritu de servicio personalizado, ágil y orientado a satisfacer las características individuales, con el trato personalizado que deseamos como ventaja comparativa.

En los pasados períodos, ha sido nuestra prioridad proceder con inversiones que permitieran a esta entidad sentar las bases para un desarrollo y crecimiento sostenido a largo plazo. En el 2016 se ha evidenciado la necesidad de trabajar, muy especialmente, por el fortalecimiento institucional, y la mejora continua de procesos, como forma de permanecer fuertes ante los retos del sub Sector de la Banca de Ahorro y Crédito.

Este año que ha finalizado, en especial, han ocupado la atención las mejoras y trabajos de ajuste por cambio de la plataforma tecnológica, así como los que rigen los controles y el Gobierno Corporativo, formulando nuevos documentos guías que se incorporaron a los existentes, en el transitar para estandarizar los procesos que caracterizan la verdadera institucionalidad para el Consejo de Administración, la Alta Gerencia y el Nivel Gerencial, para asegurar la continuidad del Banco.

Hemos ejecutado acciones para el aumento de clientes; cartera de productos y servicios online, nueva imagen y un cambio completo de la plataforma tecnológica, aún con el sacrificio en la rentabilidad, siendo el principal objetivo proyectar el Largo Plazo. Y considerando la visión empresarial, de cara a un futuro crecimiento contando con las proyecciones del empresariado dominicano, principal cantera de posibles clientes (sus empleados) así como del comercio minoritario, hemos incluido en este informe una sección especial.

Para mayor facilidad en los servicios, con satisfacción informamos sobre la Apertura de una nueva oficina, ubicada en NOVOCENTRO y el avance en la formulación y estructuración de las bases para un manejo prudencial y competitivo de la Tarjeta de Crédito, Proyectos conocidos en arduas e intensas sesiones de trabajo del Consejo de Administración y que conllevaron la contratación de servicios con un banco corresponsal en el exterior, de reconocida ética moral y solvencia económica.

De la contratación de la corresponsalía para estas facilidades de cara a la operatividad de operación con la tarjetas de crédito y de dar facilidades en un ambiente de control a nuestros clientes, podemos evidenciar la confianza brindada por una entidad bancaria que es modelo y paradigma de la Banca internacional, justo en momentos en que muchas entidades han sufrido la pérdida de estas facilidades, por situaciones ajenas a su voluntad y que en nada se relaciona con su estado de solvencia y de prestigio, dentro y fuera del país.

Todo lo referido con anterioridad se proyecta reforzar con la proximidad el traslado de nuestra oficina de Santiago un lugar más digno y apropiado para esa distinguida ciudad hidalga y para las demás provincias y ciudades de la Región.

En términos de estructura y productos:

Nuestros servicios están estructurados sobre la base de llevar a nuestros clientes, actuales y futuros, conveniencia y rentabilidad, con servicio personalizado y eficiente en términos de un apropiado tiempo para una respuesta a su necesidad.

Contamos con la Oficina principal y tres (3) sucursales conectadas para posibilitar, junto a la plataforma de tarjetas de débito *online* en tiempo real y servicio 24/7, acceder a los recursos financieros, desde las oficinas pero también desde puntos de venta y cajeros automáticos. La calidad del *Internet Banking* personal y empresarial, permite servicios y transacciones totalmente en línea en tiempo real, desde cualquier punto del planeta.

Nuestra oferta contempla todo tipo de préstamos y programas para todos los segmentos del mercado, personal y empresarial; todo tipo de depósitos a Plazo y Certificados financieros, Cuentas de ahorros con atractivos intereses y programas especiales para incentivar el ahorro, con transferencias hacia y desde cualquier banco dominicano.

Complementamos nuestra propuesta con la compra y venta de divisas en todas las oficinas; inversión significativa en la capacitación y la contratación de un cuerpo directivo y gerencial que es remozado conforme a los indicadores de su experimentado, certero y maduro accionar.

Sobre el Nuevo Core Bancario.

El pasado año hemos madurado y nos hemos sometido a los cambios tecnológicos puestos a disposición de nuestros clientes, empleados y autoridades monetarias en el medio físico o electrónico que les sea más conveniente en línea y tiempo real 24 horas al día durante los 365 días de los años por transcurrir.

Nueva Imagen e Identidad Corporativas del Banco.

Este año ha madurado todo lo relativo a una nueva imagen que consolida los cambios y que busca reflejar las fortalezas de nuestras armas, para competir en este mercado financiero que requiere cada vez mayor contacto con el consumidor y dedicación de tiempo humano de calidad.

Los resultados alcanzados nos indican que tenemos un compromiso de mejorar significativamente de cara al 2017, para sentirnos satisfechos. Este sentimiento es compartido por quienes, junto al que suscribe, manejan el Consejo de Administración y sus comités de apoyo para el Gobierno Corporativo instaurado en el Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A. Visualizamos el fortalecimiento y la proyección de banco en procura del sostenimiento, augurando resultados más favorables que consolidarán los grandes cambios en nuestra institución.

Anticipamos que nuestros planes, en procura de los objetivos de *Crecimiento en Negocios, Logro de Rentabilidad y Control Preventivo*, permitirán un accionar satisfactorio dentro de un marco de control de cualquier tipo de riesgos, y con seguridad, las necesidades de nuestros clientes actuales, así como de otros futuros que nos distinguen.

Dentro del Plan Estratégico concebido para poner en práctica este 2017, pretendemos maximizar el Programa de Recuperación de los bienes adjudicados y en legal, así como venta de activos no productivos, con el objetivo es recuperar las pérdidas por las que ha estado atravesando el Banco por las provisiones de cartera y de préstamos que hubo de ser colocados como Cartera improductiva. Proyectamos, asimismo, mejores Resultados Operacionales, en base al Presupuesto y las Metas formulados por la Alta Gerencia y el cuerpo gerencial, que junto a un Plan de Mejora de Capital ya cuentan con la aprobación del Consejo de Administración.

Al finalizar el 2016, el Banco reportaba una plantilla de recursos humanos compuesta por cincuenta y un (51) colaboradores distribuidos en cuatro (4) oficinas operando en línea y en tiempo real.

Cubrimos nuevas funciones incorporadas al Banco, con apenas siete (7) personas más que el año anterior, para fortalecer servicios en nuestras redes comerciales; y reforzar el monitoreo del Riesgo, el Cumplimiento y la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

En ese último aspecto, Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, estamos conscientes de que esas medidas cobran cada día más importancia y sobre las mismas, nuestras honorables autoridades monetarias, en especial la Superintendencia de Bancos, nuestro Regulador, pone cada vez más énfasis, de cara a los compromisos internacionales del País, y apoyando los pasos dados en procura de integrar en la República Dominicana nueva vez a la Unidad de Análisis Financiero –UAF-, como miembro del Grupo Egmont de Inteligencia Financiera. Y que se prepara para la evaluación de riesgo país, a realizarse en el Segundo semestre del año 2017.

Nuestra entidad no ha sido la excepción, y como tal, este pasado año hemos laborado arduamente en procura de verificar y satisfacer, de la mano del Regulador, el cumplimiento a los altos estándares de confiabilidad, de cara a las exigencias a las entidades del Sistema Financiero Nacional el cual se ha visto cíclicamente afectado por entes que han defraudado la confianza depositada, tanto por clientes como por las autoridades monetarias de éste, nuestro país.

Somos compromisarios de ese reto que enfrenta la Superintendencia de Bancos y por ello, nuestras proyecciones de crecimiento se cifran en nuevos y más diversificados servicios, así como de nuevas y productivas inversiones de los accionistas mayoritarios, comprometidos con el desarrollo del Banco, los mejores intereses de sus clientes, y el crecimiento en calidad de vida del país. Más también con el apego fiel al marco de Control y de Gobierno Corporativo.

Nuestra institución, consciente de que ha de cumplir con los estándares de seguridad requeridos a las entidades que conforman el Sistema Financiero Nacional, se prepara para atender asuntos de vital relevancia, tanto para los accionistas, como para los clientes que confían en nosotros. Por ello, de la mano con nuestro Consejo de Administración, y con ajustes recientes de la Alta Gerencia, estamos dando prioridad a prevenir interpretaciones erradas que pudieran surgir por los errores cometidos por otras entidades ya no están presentes en el Sistema.

Para alcanzar lo que hoy día es Banco Atlántico y poder competir en el mercado actual, ha sido necesario una inversión de aproximadamente Noventa Millones de Pesos Dominicanos 00/100 (RD\$90,000,000.00) en infraestructura, hardware, software y depósitos requeridos por algunos proveedores para estos servicios y/o productos, suma ésta que impacta mensualmente en los costos de la entidad en depreciación, amortización, gastos de comunicación, licenciamientos, alquileres y demás.

Las inversiones más importantes han sido realizadas en los últimos 18 meses, por lo que en esta fecha presentamos un plan de acción a 3 años, en los que consideramos la inclusión de productos dirigidos al sector C de la economía, sin abandonar aquellos productos para los cuales se estima mayor oportunidad de crecer.

Trabajamos actualmente en reforzar los Principios que derivan de Acuerdos (*Internacionales y compromisos*) de Basilea. En especial: Gobierno Corporativo; Procesos de Gestión de Riesgos; y Definición y Control en Base al Apetito de Riesgo.

Estamos inmersos también en reducción de gastos mediante la implementación de una serie de acciones que, con la implementación de un plan de negocios que tiene como objetivo principal el fortalecimiento de la cartera de crédito y su crecimiento, principalmente, en nichos de menor concentración de riesgo, prevemos un significativo cambio en los resultados operacionales del 2017. Asimismo, actualmente se están delineando cambios importantes en nuestra conformación corporativa y en nuestra carpeta de servicios.

Los planes de fortalecimiento formulados con respecto a los años anteriores han sido ya completados prácticamente en su totalidad, quedando puntos en proceso de corrección para concluir de manera satisfactoria los planes en curso y abordar los nuevos proyectos que deberán relanzarnos de manera decidida hacia la consecución de nuestros objetivos corporativos y financieros.

El Consejo de Administración y la Alta Gerencia se encuentran inmersos en proceso de evaluación intensa de todo el personal para determinar la totalidad de los cambios que deben ser realizados para garantizar el buen funcionamiento de la entidad. Igualmente, se definen las áreas que necesitan reforzamiento y se coordina la capacitación del personal en general.

Otras acciones importantes que se estarán ejecutando, lo constituye el aumento de patrimonio de RD\$67 millones; la reducción de la cartera improductiva; la venta de bienes adjudicados y encaminar los esfuerzos, en todo momento, a mejorar los principales indicadores financieros de la entidad. El balance general proyectado para el 2017 alcanza un total de activos de RD\$778 millones, así como también resultados del período accedente RD\$2.9 millones.

Para este 2017, y como complemento a lo referido con anterioridad, hemos incorporado una nueva asesoría externa, de conocida experiencia y éxito en materia de Negocios, Control y Gobierno Corporativo que, en trabajo conjunto con los consultores externo en materia de Riesgo y Organización, así como del soporte del personal corporativo provisto por el accionista mayoritario, han de dar por resultado una creciente cartera de clientes, y un marco de acción en base a las mejores prácticas para el Sector.

Es de justeza reconocer el tiempo y el apoyo concedido y que necesitamos para ser la entidad que queremos y debemos ser: ejemplo de éxito, en base al trabajo, la innovación, la superación técnica y la tenacidad, a lo cual nos hemos comprometido con todo nuestro entusiasmo y decidido empeño.

Es nuestra intención la de hacer crecer, no solo a la entidad Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A. en función de activos, eficiencia y rentabilidad, sino en términos de Confianza y Credibilidad ante el Sistema Financiero Nacional, ganadas en buena lid en el competitivo mundo financiero.

Sabemos que los retos a los que nos enfrentamos son grandes, más la confianza nos asiste en el Poder que dan la Verdad, el deseo genuino de bienestar para todos, en especial para las entidades que conformamos el Sistema Financiero Nacional, compitiendo en buena lid y en términos de eficiencia y trato personal.

Agradecemos y saludamos nueva vez a la honorable Asamblea de accionistas, a nuestros clientes y a las Autoridades Monetarias, con nuestro más alto respeto y consideración,

Leopoldo Eduardo Castillo Bozo
Presidente
Consejo de Administración
Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.

Nuestra Identidad:

QUIENES SOMOS

Orgullosamente provenimos de un grupo de empresarios visionarios que, hacia Junio del 1983, conformaron la *Financiera de Exportación, S. A. – FINADE*, como forma de brindar servicios financieros a personas físicas y empresas que cifraban sus esperanzas de crecimiento económico en los pujantes intercambios comerciales del país.

Por varias décadas, la evolución hacia lo que hoy es el Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, ha preservado una tradición de servicios que dio respuesta coyuntural a las necesidades financieras de varias empresas, algunas hoy de reconocida solvencia y tradición de exportadores de alto calibre. Para Marzo de 1988 y por la Reforma Integral de Transformación, lo que antes fue la *Financiera de Exportación, S. A. – FINADE*, pasó por la etapa de conversión hacia *Banco de Desarrollo de Exportación, S. A.-BDE-*.

Rigiéndonos por un código especial establecido en la Ley Monetaria y Financiera 183-02, para Diciembre del 2005 ajustamos nuestros servicios a las características del Mercado Financiero, luego de que el Banco Central de la República Dominicana acreditara al BDE para operar como *Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.*

Bajo las directrices de hombres de Negocios de reconocido prestigio del país (contando dentro de sus accionistas con un banquero suizo, ya fallecido años atrás), el Banco fue evolucionando y el 21 de diciembre del 2012, por efecto de la Quinta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 18 de Octubre de 2012, se materializó el traspaso de sus acciones mayoritarias a Seguros BBA Corp., empresa cuyos propietarios ya contaban con vasta experiencia en el manejo del negocio bancario y de seguros.

Al tomar la Administración del Banco prácticamente para iniciar el 2013, contábamos con diecisiete (17) colaboradores en Capital Humano y con una oficina (la sede) con transacciones focalizadas. El 2016 concluye con el logro de un banco diversificado en productos y servicios; intercomunicado en las redes financieras a través de cajeros automáticos, puntos de venta y transferencias interbancarias. Asimismo, con un moderno y muy completo Core Bancario y el proyecto de Tarjetas de Crédito formulado para ampliar más las posibilidades de servicio y diversificar nuestra cartera de clientes.

NUESTRA MISIÓN

Brindar la oportunidad de acceder a servicios y productos financieros y bancarios ajustados a las cambiantes necesidades de apoyo a emprendedores, productores y comerciantes, dentro de un marco de seguridad y transparencia, respaldado por un personal idóneo y confiable y en modernos recursos de la Tecnología de Información.

NUESTRA VISIÓN

Ser el Banco favorecido por los emprendedores, personas físicas y empresas, como reconocimiento a la efectiva labor de apoyo a sus necesidades de servicio y a una oferta de productos innovadores ajustados a las cambiantes necesidades del Mercado.

NUESTRO CREDO

Creemos que formamos un equipo con real vocación de servicio y debidamente orientado a satisfacer las expectativas racionales de nuestros clientes, sus empresas, empleados y relacionados, los cuales nos favorecen con la demanda de servicios financieros, y con quienes estamos comprometidos a brindar nuestros conocimientos, habilidades y experiencia de forma segura, confiable y oportuna.

NUESTROS VALORES CORPORATIVOS

1. **Amabilidad** *en el trato.*
2. **Tecnología** *en beneficio de los clientes.*
3. **Lineamientos** *claros.*
4. **Agilidad** *en el servicio.*
5. **Normas** *apropiadas para la seguridad.*
6. **Trabajo** *responsable y digno.*
7. **Innovación** *en los productos.*
8. **Calidad** *en el servicio.*
9. **Opciones** *atractivas y satisfactorias.*

SERVICIOS QUE OFRECEMOS

- ✓ **Préstamos Comerciales**
 - Comerciales Generales (sin garantía específica o con garantía solidaria);
 - Con garantía hipotecaria;
 - Con garantía de depósito de Certificado de Inversión; y
 - Con garantía prendaria (con o sin desapoderamiento).

- ✓ **Préstamos de Consumo**
 - Con garantía de vehículo
 - Con garantía de depósito de inversión
 - Con garantía hipotecaria
 - Con garante (s) solidario (s)
 - Con garantía prendaria (con o sin desapoderamiento)
 - Sin garantía específica

- ✓ **Préstamos Hipotecarios**
 - Construcción de Vivienda (s)
 - Adquisición de Vivienda
 - Remodelación de Vivienda

- ✓ **Cuentas de Ahorro**
- ✓ **Certificados financieros**
- ✓ **Compra y Venta de Divisas**
- ✓ **Cheques de Administración**

- ✓ **Pago de Nóminas**
- ✓ **Internet Banking**
- ✓ **Transferencias**

NUESTRO EQUIPO HUMANO DE RESPALDO 2016

Consejo de Administración y Alta Gerencia:

Leopoldo Castillo Bozo	<i>Presidente del Consejo (Interno)</i>
Simón Mahfoud Miguel	<i>Vicepresidente (Miembro Externo)</i>
Emanuela Delfino Mazzone	<i>Vocal (Miembro Externo)</i>
Aquiles Calderón	<i>Vocal (Miembro Independiente/Externo)</i>
Clara Jáquez de Amaro	<i>Secretaria (Miembro Externo)</i>
Ángel Baliño	<i>Vicepresidente Ejecutivo</i>

Cuerpo Gerencial a cargo de las áreas funcionales:

<i>Directora de Negocios</i>	Valerie Czarlinski
<i>Director de Finanzas, Operaciones y Tecnología</i>	José Lozada Reynoso
<i>Gerente de Tesorería</i>	Wendy Encarnación
<i>Gerente de Créditos</i>	María Isabel Llinás
<i>Gerente de Riesgo</i>	Wilton de los Santos
<i>Auditora Interna</i>	María Félix Filpo
<i>Gerente de Tecnología</i>	Roberto Rosario
<i>Gerente Legal</i>	Ámbar Castro
<i>Gerente de Administración</i>	Carmen Lara
<i>Gerente de Contabilidad</i>	José Domínguez

Asesores y Soporte Estratégico:

Oceanía Consultores: *Empresa líder en asesorías de Riesgo y Cumplimiento*

2. Resultados Macroeconómicos 2016 (Fuente Banco Central)

De acuerdo a las informaciones preliminares obtenidas al cierre de este informe, se reporta que durante el año 2016 la economía dominica registró un crecimiento real de 6.6%, desempeño que sitúa al país por tercer año consecutivo como líder en América Latina, superando a Panamá (5.2%), Nicaragua (4.5%), Costa Rica (4.2%), Perú (3.7%), Bolivia (3.7%), Honduras (3.6%), Paraguay (3.5%) y Guatemala (3.5%). El resto de las economías latinoamericanas creció por debajo de 3.0%; en tanto que, naciones como Brasil, Argentina, Venezuela y Ecuador cerraron en recesión, lo que incidió en que el crecimiento de la región fuese negativo (-0.6%) en 2016, según las últimas proyecciones del Fondo Monetario Internacional.

Asimismo, en el citado período, el crecimiento anual de los activos brutos, arrojó un resultado de RD\$169,153.1 millones, explicado principalmente por la expansión de la cartera de créditos bruta en RD\$82,135.0 millones (9.6%), así como de las inversiones en instrumentos de deuda por RD\$47,728.1 millones (22.9%) y las disponibilidades en RD\$29,928.8 millones (11.9%). En términos absolutos, la referida expansión en la cartera de créditos se observó principalmente en los créditos vigentes, renglón que verificó un aumento de RD\$78,922.5 millones. El índice de morosidad fue de 1.8%, en tanto que el indicador de cobertura de créditos improductivos concluyó el año 2016 en 169.5%, por encima del nivel de 100% considerado adecuado.

Al analizar el crecimiento de la cartera de créditos en términos armonizados, es decir incorporando el financiamiento concedido por las cooperativas de ahorro y crédito y excluyendo los créditos interbancarios y aquellos otorgados al sector externo, conforme lo establece el Manual de Cuentas Armonizadas del Fondo Monetario Internacional (FMI), se observa que al cierre de diciembre de 2016, la cartera de crédito armonizada registró un aumento de RD\$87,924.4 millones, para una tasa de crecimiento de 10.1%.

Es propio reconocer y recordar que la política trazada ha sido la de fomentar el ahorro y la inversión, prácticas que se traducen en más oportunidades de crecimiento económico para las personas, y por extensión, en un mayor dinamismo de la economía nacional. Y que al haber dado prioridad a la educación de la población en estos temas y en las normas y reglamentos que garantizan un ejercicio justo y honesto de la actividad financiera, las autoridades, encabezadas por la honorable Junta Monetaria, han enrumado el acercamiento al usuario al sistema financiero, para poner en su manos las múltiples opciones de servicios bancarios.

En lo referente al análisis de las operaciones del sistema financiero por tipo de moneda, se observa que las operaciones del sistema financiero estuvieron motorizadas por las transacciones denominadas en moneda nacional. En efecto, los activos brutos en moneda nacional reflejaron un crecimiento anual de RD\$135,614.8 millones, lo que representa el 80.2% del aumento del activo total en el año 2016.

Asimismo, los pasivos en moneda nacional se expandieron en RD\$106,073.5 millones, equivalente al 74.8% del aumento en el pasivo total en 2016. Como resultado de esta dinámica, las operaciones en moneda extranjera disminuyeron su ponderación en el balance general del sistema financiero.

Continuando el orden, se tiene que las utilidades del sector financiero ascendieron a RD\$25,470.9 millones en 2016, superiores en RD\$1,218.1 millones (5.0%) al monto observado en igual período del año 2015 y consistentes con niveles de rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) de 15.1% y una rentabilidad sobre el activo (ROA) de 1.8%.

En el sector financiero, la tasa de interés interbancaria se situó al cierre del año en 6.77%, incorporando en los últimos meses el incremento de la TPM. Sin embargo, esta alza de la TPM aún no se ha transmitido totalmente a las tasas de interés de mercado, que registraron una disminución en relación al mismo período de 2015.

De esta forma, y como consecuencia, se informa que la tasa de interés activa promedio ponderado (p.p.) se ubicó en 14.46% a diciembre de 2016, a la vez que la tasa de interés pasiva p.p. se colocó en 6.81%.

El Banco Central de la República Dominicana mantuvo sin cambios la TPM hasta septiembre de 2016. Esta decisión estuvo sustentada, esencialmente, en la previsión de que la inflación retornaría al rango meta en el horizonte de política.

Sin embargo, en la reunión de octubre se decidió incrementar la TPM en 50 puntos básicos, hasta 5.50%, como una medida preventiva ante las expectativas de alza de las tasas de interés de la FED, la tendencia reciente de mayores precios internacionales de petróleo y la incertidumbre que generó en los mercados internacionales el proceso electoral de EEUU.

Para el mes de noviembre, el BCRD decidió mantener la TPM sin cambios, tomando en consideración la mayor incertidumbre acerca de los efectos de los fenómenos climáticos sobre la inflación, así como la ocasionada por el posible cambio de políticas en EEUU.

3. La economía dominicana: Resultados 2016 y perspectivas 2017, según la Asociación de Empresarios Industriales de Herrera:

En el contexto externo, las condiciones de la economía mundial mantienen unas perspectivas de crecimiento moderado, caracterizado por una postura expansiva de política monetaria en algunos países desarrollados, volatilidad en los mercados emergentes y una tendencia a la apreciación del dólar estadounidense.

Se ha expresado que el país registró un fuerte crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en 2016, ubicándose nuevamente a la cabeza de la región, al alcanzar una tasa del 6.3 %, de acuerdo con sus últimas proyecciones.

En su análisis, los industriales dicen que la economía dominicana ha mostrado un nivel de actividad típico de un año electoral. Y se extrae que el financiamiento al sector privado exhibía un muy sólido crecimiento anualizado del 12.5 % hasta septiembre 2016, muestra de la fuerte demanda interna.

América Latina (AL), en su conjunto, presentaría una contracción económica de -0.5% en 2016, debido a la recesión experimentada por Venezuela (-8.3%), Brasil (-3.5%), Argentina (-0.7%) y Ecuador (-0.9%). Asimismo, el crecimiento de otros importantes países de la región sería positivo, pero se mantendría por debajo de 3.0%.

Tal es el caso de México (2.4%), Chile (1.9%), Colombia (2.5%) y Uruguay (1.9%). Para 2017, se espera una recuperación moderada de AL con una tasa de crecimiento real en torno a 2.0%.

En el ámbito doméstico, la actividad económica evoluciona positivamente en el corto plazo, creciendo a una tasa real por encima de la producción potencial. Los préstamos privados en moneda nacional exhiben un crecimiento interanual alrededor de 12.5% al cierre de marzo, superando el crecimiento del producto nominal.

Los fundamentos macroeconómicos de la economía dominicana se mantienen fuertes, reflejados en un bajo déficit de cuenta corriente que se estima en torno a 2.0% del PIB y una estimación moderada de déficit presupuestario alrededor de 2.3% del PIB para 2016. Este comportamiento de la política fiscal favorece la sostenibilidad de las cuentas públicas.

4. Perspectivas del Banco Atlántico.

El presente año 2017 trae consigo un gran reto para la Organización. Las acciones de negocios, control interno, manejo del gasto operativo y mejoramiento de los principales indicadores de gestión, se constituyen en las premisas fundamentales de la entidad.

Se ha iniciado el año con una transformación de pensamiento y acción, motorizando cambios en la estructura organizacional y sus recursos humanos, de cara a lograr dos grandes objetivos: Crecimiento con Rentabilidad y Negocios que favorezcan más la desconcentración de las carteras activa y pasiva.

5.1 Premisas Básicas Presupuesto de Ejecución 2017

Estimamos como premisas básicas de ejecución para lograr el resultado del desempeño de este año 2017, las siguientes:

- Los certificados de depósito crecerían RD\$185.5MM bruto para un 42%.
- La cartera de préstamos aumentaría RD\$158MM neto para un 50% de RD\$300MM finalizando en RD\$500MM en diciembre.
- La tasa de interés activa crece 0.25%, pasando de 19% a 21% anual promedio.
- La tasa de interés en certificados se mantiene en 8.3% anual.
- Se estiman ingresos netos por venta de bienes adjudicados de RD\$6.0MM en el período.

- Se estiman provisiones de RD\$7.0MM adicionales durante el período.
- La cartera improductiva se reduce de RD\$39MM a RD\$19MM.
- Los bienes adjudicados quedarían en RD\$2MM al final del período vs RD\$25MM al inicio.
- El Patrimonio aumenta en RD\$67.0MM durante el 2017.

4.2 Cartera de Crédito y su Composición para 2017

BANCO ATLANTICO

Análisis proyección y distribución cartera de créditos 2017

JL/2-2017

Variables	
Cartera Esperada	500,000,000.00
Distribución Cartera	
Comercial	41%
Consumo	52%
Hipotecaria	7%

CARTERA DE CREDITOS Cierre 2016

121 Vigente	284,691,909.76
124 Reestructurada	12,984,239.14
122+123 Vendida	23,111,882.23
125 Cobranza judicial	27,625,935.58
	348,413,966.71

128 Rendimientos por cobrar	7,380,072.01
129 Provisiones por créditos	-19,177,342.54

Proyección 2017

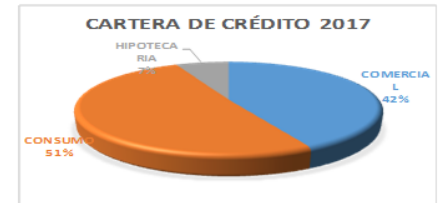
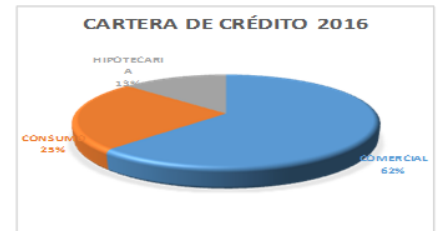
121 Vigente	284,691,909.76
124 Reestructurada	12,984,239.14
122+123 Vendida	23,111,882.23
125 Cobranza judicial	27,625,935.58
	348,413,966.71

2016				
COMERCIAL	CONSUMO	HIPOTECARIA	TOTAL	
172,675,621.40	75,884,764.15	36,131,524.21	284,691,909.76	
12,790,000.00	194,239.14	-	12,984,239.14	
9,662,652.08	3,962,560.18	9,486,669.97	23,111,882.23	
22,173,308.00	5,452,627.58	-	27,625,935.58	
217,301,581.48	85,494,191.05	45,618,194.18	348,413,966.71	

%				
COMERCIAL	CONSUMO	HIPOTECARIA	TOTAL	
41%	52%	7%	100%	
88.49%	94.81%	79.20%	88.75%	
6.55%	0.24%	0.00%	4.05%	
4.95%	4.95%	20.80%	7.20%	
11.36%	6.81%	0.00%	8.61%	
205,000,000.00	260,000,000.00	35,000,000.00	500,000,000.00	

2017				
COMERCIAL	CONSUMO	HIPOTECARIA	TOTAL	
181,411,446.71	246,497,417.39	27,721,468.81	455,630,332.91	
13,437,058.37	630,949.40	-	14,068,007.77	
10,151,494.92	12,871,633.21	7,278,531.19	30,301,659.32	
15,200,000.00	3,800,000.00	-	19,000,000.00	
220,200,000.00	263,800,000.00	35,000,000.00	519,000,000.00	

Variación 2017				
COMERCIAL	CONSUMO	HIPOTECARIA	TOTAL	
8,735,825.31	170,612,653.24	(8,410,055.40)	170,938,423.15	
647,058.37	436,710.26	-	1,083,768.63	
488,842.84	8,909,073.03	(2,208,138.78)	7,189,777.09	
(6,973,308.00)	(1,652,627.58)	-	(8,625,935.58)	
2,898,418.52	178,305,808.95	-10,618,194.18	170,586,033.29	



Nota: Considerando las variables de crecimiento esperadas en cuanto al incremento a RD\$350.0MM y la distribución porcentual planteadas, estos son los incrementos necesarios para cumplir con la meta de colocación y distribución de la cartera de crédito.

4.3 Balance General Projectado del 2017

		% del total Pasivos y P.	% del subtotal	% del total Pasivos o Patrimonio
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
FONDOS TOMADOS A PRESTAMOS	-	0.00%	0.00%	0.00%
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
A LA VISTA	-			
DE AHORRO	31,000,000	3.98%	100.00%	5.19%
A PLAZO	-	0.00%	0.00%	0.00%
INTERESES POR PAGAR	-	0.00%	0.00%	0.00%
	31,000,000	3.98%	100.00%	5.19%
DEPOSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL EXTERIOR				
DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	40,360,818	5.18%	100.00%	6.76%
	40,360,818	5.18%	100.00%	6.76%
VALORES EN CIRCULACION				
TITULOS Y VALORES	506,449,181.76	65.04%	99.37%	84.86%
INTERESES POR PAGAR	3,190,000	0.41%	0.63%	0.53%
	509,639,182	65.45%	100.00%	85.39%
OTROS PASIVOS	15,818,574	2.03%	100.00%	2.65%
TOTAL PASIVOS	596,818,574	76.64%	100.00%	100.00%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL PAGADO	179,999,940	23.12%	98.97%	98.97%
CAPITAL ADICIONAL PAGADO	110,700	0.01%	0.06%	0.06%
OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	-	0.00%	0.00%	0.00%
SUPERAVIT POR REVALUACION	-	0.00%	0.00%	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(1,115,402)	-0.14%	-0.61%	-0.61%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2,885,937	0.37%	1.59%	1.59%
TOTAL PATRIMONIO	181,881,175	23.36%	100.00%	100.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	778,699,750	100.00%	100.00%	100.00%
Cuentas Contingentes	-			
Cuentas de Orden	1,885,299,000			

5.4 Estado de Resultado Projectado 2017

al 31 de December del 2017
(VALORES EN RD\$)

		Total Ingresos		Total Gastos	
		129,587,798.79	126,701,861.22	% del Ingreso	% del Gasto
INGRESOS FINANCIEROS					
INTERESES Y COMISIONES POR CREDITOS	81,913,542	63.21%	64.65%		
INTERESES POR INVERSIONES	5,662,500	4.37%	4.47%		
GANANCIA POR INVERSIONES	3,000,000	2.32%	2.37%		
	90,576,042	69.90%	71.49%		
GASTOS FINANCIEROS					
INTERESES POR CAPTACIONES	(37,549,556)	-28.98%	-29.64%		
PERDIDA POR INVERSIONES	-	0.00%	0.00%		
INTERESES POR FINANCIAMIENTOS	-	0.00%	0.00%		
	(37,549,556)	-28.98%	-29.64%		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	53,026,486	40.92%	41.85%		
PROVISIONES PARA CARTERA DE CREDITOS	(7,000,000)	-5.40%	-5.52%		
PROVISIONES PARA INVERSIONES	-	0.00%	0.00%		
	(7,000,000)	-5.40%	-5.52%		
MARGEN FINANCIERO NETO	46,026,486	35.52%	36.33%		
INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO	886,757	0.68%	0.70%		
OTROS INGRESOS OPERACIONALES					
COMISIONES POR SERVICIOS	2,475,000	1.91%	1.95%		
COMISIONES POR CAMBIO	1,050,000	0.81%	0.83%		
INGRESOS DIVERSOS	4,600,000	3.55%	3.63%		
	8,125,000	6.27%	6.41%		
OTROS GASTOS OPERACIONALES					
COMISIONES POR SERVICIOS	(405,000)	-0.31%	-0.32%		
GASTOS DIVERSOS	-	0.00%	0.00%		
	(405,000)	-0.31%	-0.32%		
GASTOS OPERATIVOS					
SUELDOS Y COMPENSACION AL PERSONAL	(48,523,543)	-37.44%	-38.30%		
SERVICIOS A TERCEROS	(16,416,710)	-12.67%	-12.96%		
DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	(9,522,453)	-7.35%	-7.52%		
OTRAS PROVISIONES	(625,200)	-0.48%	-0.49%		
OTROS GASTOS	(4,698,000)	-3.63%	-3.71%		
	(79,785,906)	-61.57%	-62.97%		
RESULTADO OPERACIONAL	(25,152,662)	-19.41%	-19.85%		
OTROS INGRESOS (GASTOS)					
OTROS INGRESOS	30,000,000	23.15%	23.68%		
OTROS GASTOS	(1,961,400)	-1.51%	-1.55%		
	28,038,600	21.64%	22.13%		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	2,885,938	2.23%	2.28%		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(200,000)	-0.15%	-0.16%		
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,685,938	2.07%	2.12%		

5. Reseña histórica de las Asambleas celebradas:

Para el 10 de Febrero de 2016 se celebró la Primera Asamblea General Extraordinaria, en la que los accionistas presentes conocieron y aprobaron los trabajos desarrollados en el Banco para adecuar los Estatutos Sociales y el documento reglamentario a los principios de Gobierno Corporativo de la OCDE aprobado en la Segunda Resolución de fecha 19 de abril de 2007, modificado a su vez por la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha , 2 de julio de 2015, que aprueba el proyecto de modificación del Reglamento de Gobierno Corporativo. Así como la Ley Monetaria y Financiera 183-02, y de la Ley 478- Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada.

La adaptación de los Estatutos Sociales del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito ha contemplado aspectos de la Ley No. 31-11, que a su vez modifica la Ley General de Sociedades No 478-09.

la Asamblea tomó conocimiento de que los trabajos fueron llevados a cabo por la “Comisión Ad-Hoc Revisora de los Estatutos Sociales del Banco Atlántico de Ahorro y Crédito, S. A.” sobre la versión del 2008, desarrollados para cumplir con lo dispuesto en la VII Resolución de la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 31 de Marzo de 2014. Y de que en el tiempo surgieron varias nuevas disposiciones que fueron incluidas para actualizar los nuevos estatutos, así como el Reglamento de aplicación.

La Asamblea General Ordinaria Anual del 2016 tuvo lugar el 29 de Marzo, en la cual, además de ratificar a los miembros del Consejo y de conocer los Resultados del 2015, se habían realizado trabajos y esfuerzos adicionales en lo tocante a documentación guía para un trabajo más institucional y soporte actualizado basado en las mejores prácticas. Y que el Consejo había trabajado con todo el equipo del Banco para reformular y/o proveer herramienta de políticas, normas y procedimientos contenidos en diez (10) nuevas versiones aprobadas para los documentos en los que destacan el *Manual para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo*; *Reglamento de Gobierno Corporativo*; *Manual de Descripción de Puestos del BAAC*; *Manual de Políticas y Normas de Crédito*; *Manual de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos y, Manual de Políticas y Procedimientos de Cobros*.

En la referida asamblea el Presidente externó su preocupación por la inminente puesta en vigencia del “*Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de Accionistas, Alta Gerencia y Personal Clave de las EIF*”, frente a la situación de que los accionistas del Banco, en gran parte, no se han localizado ni obtemperado a requerimientos de informaciones genéricas.

Dado que el documento en curso implicaría obtener, de todos los que abarca la medida, datos de cónyuges, hijos mayores, nueros y yernos, hermanos, cuñados y nietos, la Asamblea:

-
- 1- Tomó conocimiento de la ausencia voluntaria en las reuniones de asambleas por parte de los accionistas minoritarios de la Sociedad BANCO ATLANTICO DE AHORRO Y CREDITO, S.A., según se desprende de las actas de que corresponden a las convocatorias a partir de la compra de acciones mayoritarias por Seguros BBA Corp., hecho producido al finalizar Diciembre de Dos Mil Doce (2012).
 - 2- Tomó conocimiento de los esfuerzos desplegados por el Consejo de Administración, en especial por el Presidente y la Secretaria, para hacer la debida diligencia en la necesidad de localizar, acotar datos y contactar a los referidos accionistas, en bien de cumplir con la compilación de datos mínimos y actualización de documentos para poder cumplir con las normativas vigentes.
 - 3- Se encomendó al Consejo de Administración, coordinar acciones frente a la Consultoría Jurídica de la Superintendencia de Bancos y el Registro Mercantil, así como a cualquier otro estamento administrativo, jurídico y/o financiero del Estado que coadyuve con la solución de los casos de personas físicas y jurídicas desaparecidas, en proceso de liquidación y/o cualquier situación que interfiera con el desinterés, la desvinculación o el cambio del estado y/o valor de las acciones que componen el Capital Social Suscrito y Pagado.

6. Informe del Consejo de Directores:

El año 2016 ha sido un período de ajustes internos y de trabajos tendentes a reestructurar la Organización y adecuar nuestras normativas internas, a los fines de lograr el Gobierno Corporativo, el Control y la Autorregulación, además de los ajustes y comprobaciones por los cambios en la infraestructura tecnológica, tras el reemplazo total del Core bancario, con la oportunidad de mejoras en el servicio al cliente y el manejo de la data migrada.

Los asuntos conocidos y ponderados en el Consejo han tenido como principal motivación proporcionar las debidas facilidades para el crecimiento de los negocios, y a la formulación de las guías para un trabajo más institucional y soporte actualizado basado en las mejores prácticas. De ahí que en el 2016 el Consejo ha trabajado con todo el equipo del Banco para reformular y/o proveer herramientas de políticas, normas y procedimientos contenidos en las nuevas versiones aprobadas de los documentos siguientes:

Desde el día 1 de enero de 2016 a la fecha se han celebrado dos (2) Asambleas de Accionistas y ochenta y cuatro (84) sesiones del Consejo de Administración, en las cuales se han abordado temas de la vida institucional, y reuniones especiales para satisfacer otras necesidades propias de la cultura de control interno. En ese sentido, referimos los documentos normativos del 2016:

1. Estatutos Sociales del Banco Atlántico- *(Actualización)*;
2. Reglamento Interno del Consejo de Administración- *(Actualización)*;
3. Manual de Descripción de puestos- *(Actualización)*;
4. Manual de Administración de Proyectos;
5. Manual de Riesgo Operacional- *(Actualización)*;
6. Manual de Políticas y Procedimientos para Evaluación de Desempeño- *(Actualización)*;
7. Manual de Políticas y Procedimientos de Compensación y Beneficios- *(Actualización)*;
8. Manual de Políticas y Procedimientos para Capacitación y Desarrollo del Personal- *(Actualización)*;
9. Manual de Cobranzas- *(Producto de la segregación de las competencias del Manual de Créditos)*;
10. Manual de Control Interno para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo- *(Producto de la fusión de funciones de Control Interno con la Debida Diligencia del LAFT)*;
11. Manual de Comités del Banco Atlántico- *(Actualización)*;
12. Manual de Sucesión;
13. Manual de Ética y Conducta- *(Actualización)*;
14. Manual de Tarjeta de Débito- *(Actualización)*;
15. Manual de Operaciones- *(Producto de la consolidación de los procesos del área de Operaciones)*; y
16. Plan de documentación de Implementación Norma Cobit IV- *(Con trece (13) Procedimientos Internos aprobados por el Comité de TI y presentados al Consejo)*.

En los órdenes financieros, se presentan los resultados medibles de la Gestión del 2016, las cuales entregamos en los Estados Financieros que cuantifican el trabajo del equipo que soportaba al Banco Atlántico en sus ejecutorias, liderado por la entonces Vicepresidencia Ejecutiva. Sobre ellas, resumimos que:

Es nuestro compromiso trabajar de cerca con la supervisión de la Alta Gerencia y todo el cuerpo gerencial para cumplir con las proyecciones de mejores resultados operacionales,.

El año 2017 nos presenta grandes retos. Pero estamos confiados en salir airosos de ellos, ya que se ha estado laborando en el ajuste de la membresía, para lograr crecer más en el Control Interno, y en mayor disposición a asumir las responsabilidades previstas en los Estatutos, el Reglamento del Consejo de Administración y en las directrices emanadas del Regulador.

7. Conclusión

Por todo lo expuesto en el Informe precedente, podemos afirmar que se ha trabajado en función de continuar incorporando nuevos recursos para mejorar el desarrollo de las actividades y hacer frente a los nuevos ajustes que puedan demandarse para el óptimo aprovechamiento de las oportunidades del Mercado.

El 2016 nos finaliza con la prioridad del reforzamiento institucional, y con el interés de optimizar las capacidades obtenidas traducidas en lograr un banco más dinámico, fortalecido financiera y estructuralmente, y con un equipo motivado, competente y con la capacidad para poner en ejecución el ambicioso plan de acción que hará la diferencia en la evolución de nuestra entidad financiera.

El Plan, en general, ha de ser llevado a cabo por el Consejo de Administración, en conjunto con Alta Gerencia, el cuerpo gerencial y todos los servidores del Banco Atlántico, y se ha centrado en reestructurar la Organización y lograr el Gobierno Corporativo, el Control y la Autorregulación, además de profundos cambios en el modelo de gestión de negocios.

ANEXOS

- i. **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.**

2016 MEMORIA ANUAL

Gestión Banco Atlántico Año 2016

ANEXO

INFORME DE LOS AUDITORES

INDEPENDIENTES.