



memoria anual *2010*

Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A.

15 de abril de 2011
Santo Domingo, Republica Dominicana

Índice	2
Palabras del Presidente	3
Semblanza Histórica	4
Visión y Misión	5
Informe al Consejo de Directores	6
Consejo de Directores	7
Productos y Servicios	8
Perspectivas y Estrategias para el 2011	9
Estados Auditados	10
Informe Comisario de Cuentas	15
Contactos	16

palabras del presidente

Estimados señores (as) accionistas es un placer para mí presentarle la Memoria Anual, con la que damos a conocer los resultados obtenidos por nuestra entidad en lo concerniente al periodo 2010, y las decisiones tomadas por la administración para posicionar los servicios del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa dentro de las mejores opciones del mercado y garantizar la sostenibilidad de la institución.

En Diciembre del 2010 adquirimos la licencia definitiva para operar como Banco de Ahorro y Crédito, licencia No. 1-046-1-00-3203, contando así con la autorización de las autoridades competentes.

Hemos aumentado nuestro capital suscrito a RD\$ 100,000,000.00 y pagado a RD\$ 47,200,000.00 y el resto del capital lo vamos a pagar por completo durante el presente año de 2011.

Nuestra oficina principal ha sido objeto de transformaciones y reconstrucciones básicas, con un costo de aproximadamente RD\$ 9,000,000.00, la cual tiene ahora la capacidad para 60 empleados, y está ubicada en la Plaza Popular, Isabel Aguilar No. 130, Zona Industrial de Herrera, Santo Domingo Oeste República Dominicana.

Está en nuestro interés de posicionar a la misma entre las primeras entidades Bancarias de Ahorro y Crédito, siendo una institución Bancaria segura, confiable y estable, ofreciendo a los actuales y potenciales clientes las más novedosas y modernas facilidades tecnológicas así como el mejor servicio personalizado para clientes nacionales y extranjeros.

El año 2010 fue para nosotros el año de la transformación y el año 2011 significa para nosotros el periodo de la reestructuración y el relanzamiento de las actividades de negocios a todos los niveles en la Industria Bancaria.

Agradezco, la confianza puesta en nosotros por las autoridades, los nuevos accionistas, funcionarios y empleados del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, proveedores de servicios, etc.

Atentamente,



PhDr. Miloslav Votava LLM, MBA
Presidente

semblanza histórica

En el año 2002 se materializó la solicitud de transformación de Financiera Idecosa, S.A., a Banco de Desarrollo Idecosa, S.A. (Bandecosa, S.A.), a través, de la Resolución de la Junta Monetaria del 21 de Mayo del 2002 con un capital suscrito y pagado de RD\$18,000,000.00.

El viernes 29 de Noviembre del año 2002 se procedió a inaugurar nuestras oficinas, ubicadas en la Av. Isabel Aguiar No. 130 Zona Industrial de Herrera en Santo Domingo Oeste. El 2 de Diciembre del 2002 se dio apertura a las operaciones para el público.

Al cierre del periodo del año 2007, la sociedad Banco de Desarrollo Idecosa, S.A. posee un capital suscrito y pagado de RD\$ 20, 944,100.00.

En el año 2007, se inicia el proceso de negociación de venta de Acciones, Activos y Pasivos del Banco por lo que se deposita dicha intención de compra con las autoridades junto a los demás requisitos necesarios.

A raíz de esto para el año 2008 los adquirentes realizan el aporte de capital suscrito y pagado a RD\$ 33,000,000.00, él necesario para obtener la autorización para la transformación a Banco de Ahorro y Crédito.

Para el año 2009 se efectúan aportes adicionales de capital por un monto de RD\$ 36,000,000.00, con la intención de mejorar la solvencia del Banco. Además nos concedieron la licencia condicional de Banco de Ahorro y Crédito.

En noviembre de 2010 logramos ser el miembro de SWIFT y también hemos comenzado etapa de establecimiento de relaciones con bancos extranjeros correspondientes (Nostro).

En Diciembre del 2010 adquirimos la licencia definitiva para operar como Banco de Ahorro y Crédito, licencia No. 1-046-1-00-3203, contando así con la autorización de las autoridades competentes.

Hemos aumentado nuestro capital suscrito a RD\$ 100,000,000.00, y pagado a RD\$ 47,200,000.00.

También hemos remodelado nuestra planta física, ahora con capacidad para 60 empleados.



visión y misión

visión y misión

Visión:

Convertirnos en la institución más confiable de nuestro sector, respaldado en un buen servicio, a través de recursos humanos eficientes, proactivos y de altos valores éticos y profesionales, apoyados sustancialmente en una tecnología vanguardista y nuestra sólida posición financiera.

Valores Institucionales:

Integridad: Basando la confianza de nuestros clientes en el cumplimiento constante de nuestros compromisos.

Honestidad: Trabajando sobre la base de principios éticos y con apego a la Ley.

Solidaridad: Impulsando el trabajo en equipo.

Respeto: Fomentando un ambiente cordial y amable en el área de trabajo, así como con nuestros clientes.

Servicio: Anticipando las necesidades de nuestros clientes, brindándoles soluciones financieras.

Misión:

Ser parte del crecimiento económico y personal de nuestros accionistas, inversionistas, empleados y clientes en sentido general, con el fin de la mejor rentabilidad para todos y aparte de eso ser la entidad vanguardista en lo que se refiere al uso de las tecnologías avanzadas en el sector bancario.



informe al consejo de directores

Nos complace darles la bienvenida a esta Junta General Ordinaria Anual, que se celebra con el propósito de someter a su consideración, conforme a nuestros estatutos sociales, la memoria correspondiente al ejercicio social del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A., finalizado al 31 de diciembre de 2010.

Procederemos a iniciar este informe, refiriéndonos que al cierre del año 2010, nuestra entidad registró una mejoría sustancial en sus resultados operacionales, en especial en lo concerniente a su patrimonio técnico e índice de solvencia, logrando así su consolidación como Banco de Ahorro y Crédito.

En relación con lo anterior, el aporte para futura capitalización realizado por los nuevos accionistas del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A., ha mejorado sustancialmente sus límites legales y relaciones técnicas, donde pasó a tener un patrimonio técnico de RD\$ 13,318,722 y un índice de solvencia de un 36%.

El análisis de los estados financieros auditados correspondientes al año 2010, refleja una situación muy mejorada con relación al año anterior, producto del proceso de transformación y mejora administrativa que mantuvimos durante el presente año.

En ese mismo orden queremos hacer referencia a la reducción de provisiones por la venta de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.

Las expectativas de los accionistas, el consejo de directores y de la gerencia para el próximo período, son sin lugar a dudas, un cambio a mejorar los resultados operacionales y la obtención de un resultado del ejercicio positivo. Al mismo tiempo quisiera yo, como Presidente del banco, agradecer a todo el equipo de empleados por lograr la meta de pasar por el legado de la gerencia pasada del banco y lograr no solamente manejar todos los problemas que habían dejado detrás de ellos, sino también mantenerse en el rumbo del plan original, de la nueva administración del banco.



PhDr. Miloslav Votava LLM, MBA
Presidente del Consejo de Administración

De conformidad con el proceso de negociación iniciado en el periodo 2007, continuado en el periodo 2008, y extendido al periodo 2009, para la compra y venta del 100% de las acciones del capital suscrito y pagado de la sociedad que ostenta la franquicia del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A., así como los cambios implementados a estos fines, en virtud de la Séptima Resolución adoptada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 18 de agosto de 2008, y en nuestra última Junta General celebrada en el 2010, nuestro Miembro Externo Independiente la Lic. Loudres Grullon Dickson renunció a sus funciones, quedando en sustitución de la misma el Lic. Jan Princ, de tal manera que el Consejo de Directores designado durante la transición queda conformado de la forma siguiente:

PhDr. Miloslav Votava LLM, MBA
Presidente

Lic. Franchi Perez
Vicepresidente-Ejecutivo

PhDr. Petr Fiser, MBA
Miembro

Lic. Jan Princ
Miembro Externo Independiente

Lic. Agustina Del Carmen Rodríguez
Miembro

En la actualidad, el Banco ofrece productos y servicios de acuerdo a lo permitido por las autoridades monetarias. Dentro de los actuales productos y servicios desarrollados tenemos:

Captaciones en Moneda Nacional: Personal o Empresarial

Cuentas de Ahorros con Libreta

Las cuentas de ahorros del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A., benefician a los clientes con el pago de intereses aplicados mensualmente de manera directa a sus cuentas. Además, le ofrece disponibilidad de préstamos con garantía de sus ahorros. Dicho producto como su nombre lo indica le otorga al cliente una libreta de ahorro para que se asiente en ella cada operación que el cliente o el banco realice de depósito, retiro, cargos y pago de intereses.

Certificados de depósitos a plazos

Los certificados de depósitos a plazos del Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A., benefician a los clientes con el pago de intereses mediante cheques, transferencias a cuentas de ahorros o capitalizados. Además, le ofrece disponibilidad de préstamos con garantía de sus certificados con solo 10 puntos porcentuales sobre la tasa de interés de su certificado.

Colocaciones: Consumo, Comerciales y Crédito Hipotecario para la Vivienda

Préstamos

Los préstamos otorgados por el Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A. se hacen posible con cualquier tipo de garantía tanto solidaria, prendaria e hipotecaria. De igual modo, hemos estado desarrollando nuevas políticas de créditos capaces de competir más directamente con el mercado y que cumplan estrictamente con las normas establecidas por nuestras autoridades monetarias.

Servicios

Cartas consulares y de referencias bancarias

Los clientes del Banco pueden solicitar de forma inmediata y a un bajo costo sus Cartas Consulares, así como también sus referencias bancarias que necesiten para cualquier gestión u operación que estén realizando.

Pagos

Nuestros clientes pueden disfrutar de las más cómodas facilidades y atenciones de nuestro personal, para el cobro de sus facturas de TRICOM, TELECABLE y CAASD.

Todos los productos anteriormente mencionados son los productos que nuestro banco ofrece en la actualidad.

Gracias al hecho que recibimos la licencia de Banco de Ahorro y Crédito en diciembre 2010, podemos incorporar también todos los servicios que pueden brindar este tipo de la entidad bancaria.

perspectivas y estrategias para el 2011

- Diversificar la cartera de productos y servicios del Banco de acuerdo a lo que establece la Ley, dentro de los cuales se encuentran:
 - Depósitos de Ahorros
 - Certificados Financieros
 - Préstamos
 - Líneas de Créditos
 - Tarjetas de Crédito
 - Tarjetas de Débito
 - Transferencias de Fondos
 - Cambio de Divisas
 - Operaciones de Divisas
 - Asesoría Financiera
 - Internet Banking
- Expandir las operaciones del Banco, en zonas en el interior del país, iniciando con sucursales en Las Terrenas, Juan Dolió, Bavaro y Cabarete (Previa autorización).
- Plan de Capacitación al personal.

Además, de estos productos y servicios, solicitaremos a las autoridades monetarias y financieras, permiso para implementar productos y servicios que requieren autorización previa.

- Incremento del Capital Suscrito y Pagado del Banco, para poder así mejorar la situación financiera y al mismo tiempo, implementar los nuevos productos y servicios, con la garantía de un excelente respaldo financiero.



estados financiero

auditados 2009-2010

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
<u>ACTIVOS</u>		
<u>Fondos disponibles (nota 4):</u>		
Caja	338,323	155,313
Banco Central	4,175,434	2,921,422
Bancos del país	<u>5,022,750</u>	<u>334,515</u>
	<u>9,536,507</u>	<u>3,411,250</u>
<u>Inversiones (notas 5 y 12):</u>		
Mantenidas hasta vencimiento	7,631,193	7,855,900
Rendimientos por cobrar	24,085	-
Provisión para inversiones	<u>(79,960)</u>	<u>(105,002)</u>
	<u>7,575,318</u>	<u>7,750,898</u>
<u>Cartera de créditos (notas 6 y 12):</u>		
Vigente	19,378,642	3,372,687
Vencida	615,342	84,564
Rendimientos por cobrar	248,517	25,095
Provisiones para créditos	<u>(384,507)</u>	<u>(378,722)</u>
	<u>19,857,994</u>	<u>3,103,624</u>
<u>Cuentas por cobrar (nota 7):</u>		
Cuentas por cobrar	<u>2,937,141</u>	<u>2,396,120</u>
<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 12):</u>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	250,000	1,992,773
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(215,278)</u>	<u>(1,992,773)</u>
	<u>34,722</u>	<u>-</u>
<u>Inversiones en acciones (notas 9 y 12):</u>		
Inversiones en acciones	300,572	252,082
Provisión para inversiones en acciones	<u>(3,006)</u>	<u>(2,521)</u>
	<u>297,566</u>	<u>249,561</u>
<u>Propiedades, muebles y equipos (nota 10):</u>		
Propiedades, muebles y equipos	9,010,600	8,409,196
Depreciación acumulada	<u>(2,022,415)</u>	<u>(2,079,426)</u>
	<u>6,988,185</u>	<u>6,329,770</u>
<u>Otros activos (nota 11):</u>		
Cargos diferidos	239,930	180,654
Intangibles	2,228,646	2,228,646
Activos diversos	2,676,890	771,001
Amortización acumulada	<u>(2,228,646)</u>	<u>(2,181,644)</u>
	<u>2,916,820</u>	<u>998,657</u>
<u>TOTAL DE ACTIVOS</u>	<u>50,144,253</u>	<u>24,239,880</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>88,813,421</u>	<u>88,705,608</u>

estados financiero auditados 2009-2010

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	al 31 de diciembre de	
	2010	2009
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS</u>		
<u>Obligaciones con el público (nota 13):</u>		
De ahorro	7,561,940	2,125,074
<u>Valores en circulación (nota 14):</u>		
Títulos y valores	19,822,821	16,521,868
Interés por pagar	26,394	-
	<u>19,849,215</u>	<u>16,521,868</u>
<u>Otros pasivos (nota 15):</u>	<u>8,954,326</u>	1,020,556
<u>TOTAL DE PASIVOS</u>	<u>36,365,481</u>	<u>19,667,498</u>
<u>PATRIMONIO NETO (Nota 17):</u>		
Capital pagado	36,000,000	36,000,000
Capital adicional pagado	11,200,000	-
Otras reservas patrimoniales	7,432	7,432
Superávit por revaluación	1,137,572	1,137,572
Resultados acumulados ejercicios anteriores	(32,572,622)	(31,834,336)
Resultado del ejercicio	<u>(1,993,610)</u>	<u>738,286</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>	<u>13,778,772</u>	<u>4,572,382</u>
<u>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>50,144,253</u>	<u>24,239,880</u>
Cuentas de orden (nota 20)	<u>88,813,421</u>	<u>88,705,608</u>

PhDr. Miloslav Votava LLM, MBA
Presidente

Franchi Pérez
Vicepresidente Ejecutivo

estados financiero auditados 2009-2010

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
<u>Ingresos financieros (nota 21):</u>		
Intereses y comisiones por créditos	2,113,677	1,601,303
Intereses por inversiones	919,946	802,074
	<u>3,033,623</u>	<u>2,403,377</u>
<u>Gastos financieros (nota 21):</u>		
Intereses por captaciones	<u>(2,524,906)</u>	<u>(2,452,549)</u>
<u>MARGEN FINANCIERO BRUTO</u>	<u>508,717</u>	<u>(49,172)</u>
Provisión cartera de créditos	(160,040)	-
<u>MARGEN FINANCIERO NETO</u>	<u>348,677</u>	<u>(49,172)</u>
<u>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</u>	307,494	(3,863)
<u>Otros ingresos operacionales (nota 22):</u>		
Comisiones por servicios	11,469	16,909
Ingresos diversos	1,255,441	384,289
	<u>1,266,910</u>	<u>401,198</u>
<u>Otros gastos operacionales (nota 22):</u>		
Comisiones por servicios	(264,063)	(167,168)
Ingresos diversos	(196)	-
	<u>(264,259)</u>	<u>(167,168)</u>
	<u>1,658,822</u>	<u>180,995</u>
<u>Gastos operativos</u>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 24)	(4,247,691)	(3,240,068)
Servicios de terceros	(694,483)	(598,771)
Depreciación y amortización	(232,419)	(319,026)
Otras provisiones	(25,335)	(64,183)
Otros gastos	(2,560,342)	(1,459,676)
	<u>(7,760,270)</u>	<u>(5,681,724)</u>
<u>RESULTADO OPERACIONAL</u>	<u>(6,101,448)</u>	<u>(5,500,729)</u>
<u>Otros ingresos (gastos) (nota 23):</u>		
Otros ingresos	4,570,984	4,914,912
Otros gastos	(404,640)	(100,547)
	<u>4,166,344</u>	<u>4,814,365</u>
<u>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</u>	<u>(1,935,104)</u>	<u>(686,364)</u>
Gastos de impuesto (nota 16)	(58,506)	(51,922)
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>	<u>(1,993,610)</u>	<u>(738,286)</u>

estados financiero auditados 2009-2010

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	1,890,255	1,538,927
Otros ingresos financieros cobrados	847,371	802,074
Otros ingresos operacionales cobrados	1,266,910	401,198
Intereses pagados por captaciones	(1,810,381)	(2,452,549)
Gastos generales y administrativos pagados	(7,488,168)	(4,312,579)
Otros gastos operacionales pagados	(264,259)	(167,168)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>8,239,814</u>	<u>(4,343,059)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>2,681,542</u>	<u>(8,533,336)</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Disminución en inversiones	224,707	7,097,815
Créditos otorgados	(23,045,372)	(1,738,434)
Créditos cobrados	6,448,631	4,571,165
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(858,180)	(426,998)
Producto venta de bienes en recuperación de créditos	1,424,241	600,000
Incremento en bienes adjudicados	<u>-</u>	<u>(33,140)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(15,805,973)</u>	<u>10,070,408</u>
<u>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Captaciones recibidas	55,931,287	4,520,022
Devolución de captaciones	(47,881,599)	(10,037,161)
Aportes de capital	<u>11,200,000</u>	<u>3,000,000</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>19,249,688</u>	<u>(2,517,139)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>6,125,257</u>	<u>(980,067)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3,411,250</u>	<u>4,391,317</u>
	<u>9,536,507</u>	<u>3,411,250</u>

PhDr. Miloslav Votava LLM, MBA
Presidente

Franchi Pérez
Vicepresidente Ejecutivo

estados financiero auditados 2009-2010

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>(1,993,610)</u>	<u>(738,286)</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
<u>Provisiones:</u>		
Cartera de créditos	160,040	-
Rendimientos por cobrar	18,391	64,183
Otras provisiones	6,944	-
<u>Liberación de provisiones:</u>		
Rendimientos por cobrar	(1,921,634)	(1,790,344)
Depreciación y amortización	232,419	319,026
Capitalización intereses certificados de inversiones dividendos recibidos en acciones	688,131	-
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(48,490)	-
Pérdida en retiro de activo fijo	318,532	79,239
Gasto de impuesto	14,348	6,056
	58,506	51,922
Cambios en activos y pasivos	<u>5,147,965</u>	<u>(2,525,132)</u>
Total de ajustes	<u>4,675,152</u>	<u>(7,795,050)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>2,681,542</u>	<u>(8,533,336)</u>

PhDr. Miloslav Votava LLM, MBA

Presidente

Franchi Pérez

Vicepresidente Ejecutivo

informe comisario de cuentas

5 de abril de 2011

Señores:

Accionista Banco de Ahorro y Crédito Idecosa, S.A.

Sus manos

Asunto: Informe relativo a los Estados Financieros 2010.

Distinguidos señores Accionistas:

En cumplimiento con el Artículo 40 de los estatutos sociales, he revisado los Estados Financieros Auditados del periodo 2009-2010. Luego de mi revisión he podido apreciar que los resultados y la situación financiera del periodo, son adecuados según las expectativas proyectadas para el año 2010.

Agradeciendo, la confianza que tuvieron al designarme Comisario de Cuentas de ésta Institución, me ofrezco a su entera disposición para aportarles cualquier información adicional que ustedes consideren necesaria en relación con el informe que ahora someto a su consideración.

Muy atentamente,

Lic. Eddy Francisco Javier del Carmen
Comisario de Cuentas
Banco de Ahorro y Crédito Idecosa S.A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO IDECOSA S.A.

Calle Isabel Aguiar No.130
Plaza Popular
Zona Industrial de Herrera
Santo Domingo
República Dominicana

Tel: +1 829 999 6333
Tel: +1 809 530 3188
Fax: +1 809 531 3688
E-mail: info@bancoidecosa.com
www.bancoidecosa.com
SWIFT/BIC: GBHDDOSD

