

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Dictamen de los Auditores Independientes y
Estados Financieros**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Dictamen de los Auditores Independientes
y Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	5
ESTADOS DE RESULTADOS.....	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	8
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO.....	11
Notas	
1. Entidad.....	11
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	11
3. Fondos disponibles.....	21
4. Inversiones.....	21
5. Cartera de créditos.....	22
6. Cuentas por cobrar.....	24
7. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	25
8. Propiedad, muebles y equipos.....	26
9. Otros activos.....	28
10. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	28
11. Obligaciones con el público.....	29
12. Fondos tomados a préstamos.....	29
13. Valores en circulación.....	29
14. Otros pasivos.....	30
15. Impuesto sobre la renta.....	31
16. Patrimonio Neto.....	33
17. Límites legales y relaciones técnicas.....	34
18. Compromisos y contingencias.....	35
19. Cuentas de orden.....	36
20. Ingresos y gastos financieros.....	36
21. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	37
22. Otros ingresos (gastos).....	37
23. Remuneraciones y beneficios sociales.....	38
24. Evaluación de riesgo.....	38
25. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	40
26. Operaciones con partes vinculadas.....	40
27. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	41
28. Transacciones no monetarias.....	41
29. Otras revelaciones.....	41
30. Hechos posteriores al cierre.....	42
31. Notas no incluidas en los estados financieros.....	43
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	45
ANEXO I.....	46
ANEXO II.....	47
ANEXO III.....	48
ANEXO IV.....	53



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Dictamen de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y de Accionistas de
Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., al 31 de diciembre del 2017, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito, Fihogar, S. A. durante el ejercicio actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de ingresos y gastos financieros

El Banco reconoce los ingresos y gastos generados por intereses en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método de interés efectivo, como se indica en la nota 2 de los estados financieros.

Los intereses ganados por créditos y los gastos incurridos por las captaciones se calculan de acuerdo a las tasas de interés establecidas por el Banco, multiplicada por el valor en libros de los créditos y de las captaciones. Los intereses ganados en la cartera de créditos y los gastos de intereses por captaciones representan los rubros más significativos del estado de resultados del Banco y el cálculo de estos intereses se basa en la calidad de los datos fuentes subyacentes y la configuración adecuada de la aplicación informática utilizada. La inexactitud en los datos fuentes y en configuración de la aplicación informática podría dar como resultado un reconocimiento incorrecto de los ingresos y los gastos por intereses.



Como parte de nuestros procedimientos de auditoría obtuvimos un entendimiento general del proceso de reconocimiento de los ingresos por intereses por créditos y de los gastos de intereses generados por las captaciones. Realizamos recálculo de los intereses de la cartera de créditos y de los intereses generados por las captaciones, trazamos con la data fuente aplicada en el recálculo, como son la tasa de interés y el valor en libro de los préstamos y de los valores de las captaciones. Realizamos trace de nuestros cálculos con los montos registrados de ingresos por intereses por créditos y gastos por captaciones.

Provisiones de cartera de crédito

Las normas bancarias establecen la metodología de evaluación de riesgo para la cartera de créditos, la cual considera elementos importantes como el nivel de solvencia e historial de pago del deudor. Las provisiones de la cartera de crédito son efectuadas conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Para efectos de la evaluación la cartera de créditos se clasifica en categorías, según se detalla en la nota 2 a los estados financieros.

La cartera de créditos representa aproximadamente el 78% de los activos totales de la Entidad. El registro contable de la provisión para la cartera de créditos requiere la aplicación de los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), sus modificaciones, y otras Circulares relacionadas. La estimación de la provisión para la cartera de créditos es un asunto clave de auditoría, dado que su determinación requiere la aplicación de los requerimientos específicos incluidos en el REA, así como considerando la significancia de la cartera de crédito dentro del total de activos del Banco.

Nuestros procedimientos de auditoría para atender este asunto clave incluyeron: para una muestra de préstamos efectuamos revisión del expediente para verificar la adecuada clasificación asignada según los requerimientos del REA, revisión de los valores de las garantías con base a las tasaciones, realizamos recálculo de la provisión en base a los parámetros establecidos por el REA.

Procesamiento electrónico de datos

El procesamiento y registro de la información financiera del Banco son altamente dependientes de los sistemas informáticos. El Banco utiliza varias aplicaciones informáticas, cuyo nivel de automatización y en función al riesgo inherente en los procesos y dependencia de los controles automáticos, incrementa la complejidad de los sistemas informáticos, lo que podría resultar en inexactitudes en la información financiera y procesos; por lo tanto la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerado como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría, con la asistencia de especialistas de tecnología, incluyeron: efectuamos pruebas de los controles generales de tecnología de información, verificación de controles de acceso de usuarios, seguridad, controles sobre gestión de cambios, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero. Cuando necesario, en base a los resultados de la evaluación, la extensión de los procedimientos sustantivos de auditoría.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de discrepancias materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de discrepancias materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, siempre detecte una discrepancia material cuando exista. Las discrepancias pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una discrepancia material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

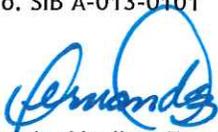
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

BDO Auditoría, S.R.L.
No. SIB A-013-0101



Yajaira Yvelisse Fernández
No. de registro en el ICPARD 9293



14 de marzo de 2018
Santo Domingo, D.N., República Dominicana

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

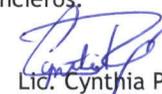
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de 2017	2016
Fondos disponibles (notas 2, 3, 17, 24 y 25):		
Caja	5,936,540	5,370,600
Banco Central	171,265,071	167,524,682
Bancos del país	51,250,998	47,541,682
	<u>228,452,609</u>	<u>220,436,964</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10, 24 y 25):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,500,000	4,500,000
Rendimientos por cobrar	13,565	10,911
Provisión para inversiones	(17,000)	(46,000)
	<u>1,496,565</u>	<u>4,464,911</u>
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 24, 25 y 26):		
Vigente	1,271,515,098	1,128,743,305
Re-estructurada	8,656,274	-
Vencida	55,123,446	45,576,508
Cobranza judicial	3,915,149	4,999,459
Rendimientos por cobrar	32,280,753	29,469,454
Provisiones para créditos	(59,453,671)	(47,496,363)
	<u>1,312,037,049</u>	<u>1,161,292,363</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 24):		
Cuentas por cobrar	28,564,607	28,291,997
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	52,679,522	27,431,333
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,868,932)	(14,129,506)
	<u>35,810,590</u>	<u>13,301,827</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 17):		
Propiedades, muebles y equipos	83,931,125	90,428,419
Depreciación acumulada	(22,663,413)	(19,683,383)
	<u>61,267,712</u>	<u>70,745,036</u>
Otros activos (notas 2, 9, 15 y 24):		
Cargos diferidos	518,605	638,160
Activos diversos	8,560,397	649,585
	<u>9,079,002</u>	<u>1,287,745</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,676,708,134</u>	<u>1,499,820,843</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>3,544,079,942</u>	<u>3,411,700,212</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Lic. Darío Muñoz
Presidente



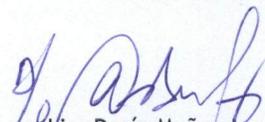

Lic. Cynthia Pérez
Vicepresidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 24, 25 y 26)		
De ahorro	49,979,583	11,488,056
	<u>49,979,583</u>	<u>11,488,056</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 12, 24 y 25):		
De instituciones financieras del país	50,000,000	72,267,995
	<u>50,000,000</u>	<u>72,267,995</u>
Valores en circulación (notas 2, 13, 24, 25 y 26):		
Títulos y valores	1,316,776,819	1,204,285,343
Intereses por pagar	5,317,617	5,413,288
	<u>1,322,094,436</u>	<u>1,209,698,631</u>
Otros pasivos (notas 14, 15 y 24)	<u>43,567,325</u>	<u>19,771,557</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,465,641,344</u>	<u>1,313,226,239</u>
PATRIMONIO NETO (nota 16):		
Capital pagado	169,117,100	148,327,100
Otras reservas patrimoniales	10,177,368	8,508,259
Superávit por revaluación	-	8,874,601
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	59,245	238,121
Resultados del ejercicio	31,713,077	20,646,523
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>211,066,790</u>	<u>186,594,604</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,676,708,134</u>	<u>1,499,820,843</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>3,544,079,942</u>	<u>3,411,700,212</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Cynthia Pérez
Vicepresidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses y comisiones por crédito	343,347,362	320,804,491
Intereses por inversiones	4,420,287	5,085,934
	<u>347,767,649</u>	<u>325,890,425</u>
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	(122,421,703)	(111,131,218)
Intereses por financiamientos obtenidos	(8,668,307)	(7,342,560)
	<u>(131,090,010)</u>	<u>(118,473,778)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	216,677,639	207,416,647
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(27,743,169)	(12,945,185)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento (nota 10)	(558,000)	(342,000)
	<u>(28,301,169)</u>	<u>(13,287,185)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	188,376,470	194,129,462
Otros ingresos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	130,619,933	110,098,017
Otros gastos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	(8,634,833)	(9,918,860)
Resultado Operacional Bruto	310,361,570	294,308,619
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 23)	(132,804,728)	(129,001,369)
Servicios de terceros	(21,328,536)	(19,271,986)
Depreciación y amortización	(9,487,747)	(8,122,068)
Otras provisiones	(6,121,013)	(20,493,872)
Otros gastos	(103,885,330)	(99,545,730)
	<u>(273,627,354)</u>	<u>(276,435,025)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	36,734,216	17,873,594
Otros ingresos (gastos) (nota 22):		
Otros ingresos	41,428,747	30,565,111
Otros gastos	(26,344,548)	(18,168,609)
	<u>15,084,199</u>	<u>12,396,502</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	51,818,415	30,270,096
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(18,436,229)	(8,536,914)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>33,382,186</u>	<u>21,733,182</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Cynthia Pérez
Vice-presidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	334,880,686	315,399,672
Otros ingresos financieros cobrados	4,417,631	5,075,023
Otros ingresos operacionales cobrados	130,619,933	110,098,017
Intereses pagados por captaciones	(122,392,706)	(110,393,497)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(8,668,307)	(7,342,560)
Gastos generales y administrativos pagados	(252,727,621)	(245,207,443)
Otros gastos operacionales pagados	(8,634,833)	(9,918,860)
Impuesto sobre la renta pagado	(7,957,447)	(6,779,874)
(Pagos) diversos por actividades de operación	(11,858,423)	(13,973,812)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>57,678,913</u>	<u>36,956,666</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	3,000,000	8,700,000
Créditos otorgados	(1,114,106,940)	(1,095,974,888)
Créditos cobrado	872,806,635	931,467,800
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(10,024,740)	(14,884,664)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	42,260,500	40,369
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	36,720,937	38,298,590
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(169,343,608)</u>	<u>(132,352,793)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	684,475,266	640,291,266
Devolución de captaciones	(533,616,932)	(486,955,956)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	40,161,016	20,000,000
Operaciones de fondos pagados	(62,429,010)	(428,985)
Dividendos pagados	(8,910,000)	(9,300,000)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>119,680,340</u>	<u>163,606,325</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8,015,645	68,210,198
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>220,436,964</u>	<u>152,226,766</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>228,452,609</u>	<u>220,436,964</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Cynthia Pérez
Vice-presidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>33,382,186</u>	<u>21,733,182</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes:		
Inversiones	558,000	342,000
Cartera de créditos	27,743,169	12,945,185
Rendimientos por cobrar	6,121,013	20,493,872
Bienes recibido en recuperación de crédito	-	-
Liberación de provisiones por activos riesgosos y contingentes		
Depreciaciones y amortizaciones	9,487,747	8,122,068
Provisión de bonificación	5,290,973	2,611,642
Impuesto sobre la renta diferido, neto	2,803,960	442,454
Impuesto sobre la renta	15,632,269	8,094,460
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(33,323,637)	(15,055)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	6,774	-
Ganancia en venta de bienes recibidos recibidos en recuperación de créditos	(1,236,193)	-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,209,766	1,985,888
Otros ingresos (gastos)	4,580,843	173,152
Cambios netos en activos y pasivos	(18,577,957)	(18,983,876)
Total de ajustes	<u>24,296,727</u>	<u>15,223,484</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>57,678,913</u>	<u>36,956,666</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Cynthia Pérez
Vice-presidente de operaciones

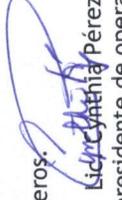
Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ero enero de 2016	126,977,100	7,421,600	8,874,601	11,082,312	19,805,809	174,161,422
Capitalización de utilidades						
Dividendos pagados en efectivo	21,350,000	-	-	(21,350,000)	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(9,300,000)	-	(9,300,000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	19,805,809	(19,805,809)	-
Transferencia a otras reservas	-	1,086,659	-	-	21,733,182	21,733,182
Saldos al 31 de diciembre de 2016	148,327,100	8,508,259	8,874,601	238,121	20,646,523	186,594,604
Capitalización de utilidades						
Dividendos pagados en efectivo	20,790,000	-	-	(20,790,000)	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(8,910,000)	-	(8,910,000)
Resultado del ejercicio	-	-	(8,874,601)	29,521,124	(20,646,523)	-
Transferencia a otras reservas	-	1,669,109	-	-	33,382,186	33,382,186
Saldos al 31 de diciembre de 2017	169,117,100	10,177,368	-	59,245	31,713,077	211,066,790



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

 Lic. Darío Muñoz
 Presidente


 Licia Cynthia Pérez
 Vice-presidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)**

1. Entidad

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A. fue constituido el 30 de noviembre de 1977, bajo la Ley No. 708 de Bancos de fecha 14 de abril de 1965. La Entidad obtuvo la aprobación por parte de las Autoridades Monetarias en fecha 25 de octubre de 2007 para operar como Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., y de esa manera cumplir con las exigencias de la Ley Monetaria y Financiera 183-02.

El 31 de mayo de 2010, la entidad celebró una acta de asamblea extraordinaria con el objetivo de modificar sus estatutos sociales y cambiar su denominación social de “Sociedad por Acciones” (C. por A.) por el de “Sociedad Anónima de Suscripción Privada” (S. A.) y adecuarse a la “Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada” No. 479-08 promulgada por el Poder Ejecutivo el 11 de diciembre del año 2008.

La Entidad tiene como actividad principal la concesión de préstamos de menor cuantía a corto, mediano y largo plazo, y la captación de fondos a través de certificados de inversión. Su oficina principal se encuentra ubicada en la Avenida San Martín No. 253, Ensanche La Fe, Santo Domingo. Para el desempeño de sus operaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad cuenta con una nómina de 183 y 194 empleados, respectivamente.

Un detalle del personal que opera en la Entidad es como sigue:

Nombre	Posición
Darío Muñoz	Presidente
Alan Muñoz	Vice-Presidente Ejecutivo
Cynthia Pérez	Vice-Presidente de Operaciones
Angela Batista	Gerente de Contabilidad
Eloísa Méndez	Auditor interno
Daniel Ecolástico	Director de Riesgo

La Entidad es una subsidiaria de Fi-Auto, SRL., que es la empresa controladora.

La Entidad se rige por el Código Monetario y Financiero, Ley 183-02 y por las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

La Entidad mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad tenía dos agencias operando en la zona metropolitana y once agencias operando en el interior del país.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

La Entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas accesorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

b) *Principales estimaciones utilizadas*

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) *Instrumentos financieros*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valoración. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo tasas de descuentos, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados 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 consideración el período relativamente corto entre el establecimiento de los instrumentos y su realización.

La cartera de créditos y las inversiones en depósitos y valores están evaluadas a valor ajustado menos la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos a su valor esperado de realización, según establecen las Autoridades Reguladoras. Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros.

d) *Inversiones en valores*

La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

e) Efectivo y equivalentes de 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, las reservas en tránsitos y las inversiones colocadas a corto plazo con vencimiento de hasta noventa (90) días y de una liquidez que sea fácilmente convertible en efectivo y que estén calificadas en categoría de riesgo A, de acuerdo a las Normas Bancarias.

f) Cartera de créditos y provisiones para créditos

Provisión para cartera de créditos

La cartera de créditos esta valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA. Los préstamos se valoran al costo. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), emitido por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución de fecha 28 de septiembre del 2017, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

Adicionalmente la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

En base a la implementación integral del Reglamento de Evaluación de Activos, proceso que fue requerido inicialmente para finalizar como fecha límite el 31 de diciembre del 2017, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero del 2018, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular No. 011/17 en fecha 11 de diciembre del 2017, donde estableció los pasos necesarios para modificar el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI); y dado que para las entidades financieras poder aplicar el Artículo 100 del Reglamento, en lo relativo a la reversión de provisiones, se hace necesaria disponer de la información de créditos cancelados y de las cuentas de provisiones de créditos en los reportes contables, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana concedió mediante la Circular No. 005/18, la extensión hasta el 31 de enero del 2018 para la remisión de ciertas informaciones, y de otras informaciones hasta el 30 de junio del 2018, como fecha límite para incluir dichos cambios en el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI).

Clasificación y evaluación de la cartera

A partir del 28 de septiembre del 2017, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, se aprueba el nuevo Reglamento de Evaluación de Activos, el cual establece los criterios, conceptos y variables a ser considerados para la clasificación y evaluación del riesgo crediticio de la cartera de créditos y los riesgos relacionados con las inversiones, activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos, otros activos y activos contingentes, así como los criterios de eliminación o castigo de las partidas irrecuperables del balance. En adición, en el reglamento se establecieron nuevas modificaciones dentro del plazo comprendido entre la fecha de publicación del REA la cual fue el 12 de octubre del 2017 y el 31 de diciembre del 2017, con la entrada en vigencia integral el 2 de enero del 2018.

A partir del 26 de octubre del 2017, mediante la circular SB: No. CC/010/17 se establece la entrada en vigencia de 6 disposiciones del REA, entre las cuales se incluyeron: Refinanciación, sobre segmentación de deudores comerciales, requerimientos de informaciones y evaluación del deudor y los Artículos 66 , 68 y 69 sobre admisibilidad, valoración y excepciones para actualizar tasaciones.

Conforme a los nuevos requerimientos del REA, la cartera de créditos quedó distribuida como sigue:

Créditos Comerciales: la entidades de intermediación financiera deberán segmentar los deudores comerciales en tres grupos, en función a sus obligaciones consolidadas en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

a) Menores deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la entidad.

b) Medianos deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza considerando un análisis de indicadores financieros y su comportamiento de pago, conforme a las políticas de créditos de la Entidad. Se asignará una única clasificación a estos deudores, en base a las consideraciones estipuladas en el Reglamento del REA.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

c) Mayores deudores comerciales: se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Créditos de consumo e hipotecario: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base a los días de atraso de sus cuotas y el comportamiento de pago de cada deudor.

Créditos reestructurados: En el caso de los deudores comerciales que presenten reestructuraciones deberán presentar una clasificación inicial no menor de "C" y podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 (tres) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato crediticio. En el caso de los créditos reestructurados de consumo, calificados en categoría de riesgo D y E, se arrastra la misma calificación como inicial, para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas son aquellas que requieren a un tipo determinado de créditos, comerciales, consumo e hipotecarios para vivienda provenientes de pérdidas identificadas y las provisiones genéricas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales e implícitos.

Al 31 de diciembre de 2017, las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos se clasificarán como sigue:

Categoría de riesgo A	Créditos de riesgo normal	1%
Categoría de riesgo B	Créditos de riesgo potencial	3%
Categoría de riesgo C	Créditos de riesgo deficiente	20%
Categoría de riesgo D	Créditos de difícil cobro	60%
Categoría de riesgo E	Créditos irrecuperables	100%

Clasificación de las garantías

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

Rendimientos por cobrar y provisión de rendimientos por cobrar

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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 conforme a lo exigible por las Autoridades Monetaria, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. Los rendimientos enviados en los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto.

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

g) *Propiedad, muebles y equipos y depreciación*

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. El método de depreciación utilizado por la Entidad es el de la línea recta, o sea la distribución uniforme del costo sobre el estimado de años de vida útil. Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico.

La entidad tiene valores en el renglón de propiedad, planta y equipos revaluados, con autorización de la Superintendencia de Bancos de fecha 30 de junio de 2008, para revaluar dichos bienes.

Un detalle de la vida útil de los activos fijos y el método de depreciación ha sido estimada de la siguiente manera:

Categoría	Vida útil (años)	Método
Edificaciones	50	Línea recta
Mobiliario y equipo	5-20	Línea recta
Equipos de transporte	5	Línea recta
Diversos	5-10	Línea recta

h) *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.

i) *Bienes recibidos en recuperación de créditos*

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuenta por cobrar que se cancela.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contados a partir de los 120 días de la fecha de adjudicación. Al término de este plazo dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

2. **Base contable de los estados financieros (continuación)**

Bienes muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal contado a partir de seis (6) meses de su registro en libros.

Bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de tres (3) años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en libro.

La provisión constituida para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberán transferirse 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 de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se conoce.

j) Activos intangibles y cargos diferidos

Los activos intangibles y cargos diferidos corresponden a erogaciones capitalizadas que se reconocen como gastos según se reciben los beneficios de los mismos. Estos activos incluyen las aplicaciones informáticas adquiridas y la plusvalía adquirida, entre otros.

Los activos intangibles y cargos diferidos se evalúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía debe ser revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las entidades de intermediación financiera requieren previa autorización para registrar y amortizar cargos diferidos.

k) Saldos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados.

l) Costos de beneficios a empleados

Entre los beneficios que la Entidad ofrece a sus empleados están los siguientes:

1. El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de un auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados, cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El monto de esta compensación depende del tiempo que haya trabajado el empleado y otros factores. Los pagos realizados por este concepto son cargados a las operaciones en la fecha que se produzca el desahucio.
2. La Entidad concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a los acuerdos contractuales y un porcentaje sobre las ganancias obtenidas.
3. La Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero del 2001, establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de Jubilaciones y Pensiones a favor de sus empleados.

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

m) 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, certificados de inversión, contratos de participación, bonos y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del País, de igual manera los gastos son reconocidos a medida que éstos son causados o incurridos.

Los ingresos y gastos más significativos de la Entidad y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

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 los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos 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.

o) 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 diferido resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del 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 en que estos ocurren.

p) Cuentas contingentes

Las cuentas contingentes son registradas en 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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

q) *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 a 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, créditos 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 créditos 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 pérdidas 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, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: 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 a 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 cobro 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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de 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 estructura lógica 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.

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.

viii) 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.

ix) 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 presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

x) 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 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.

xi) 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 garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

r) Poder de Enmienda de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados por la Gerencia de la Entidad sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión. Los estados financieros de la Entidad se reportan en pesos dominicanos y los mismos fueron aprobados por la Gerencia de la Entidad en fechas 14 de marzo de 2018 y 10 de marzo de 2017, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

3. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Caja	5,936,540	5,370,600
Banco Central (a)	171,265,071	167,524,682
Bancos del país	51,250,998	47,541,682
Total	228,452,609	220,436,964

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era de RD\$109,619,703 y RD\$123,720,772, respectivamente. El total depositado por Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., en el Banco Central de la República Dominicana para fines de Encaje Legal cubría los requerimientos establecidos por las autoridades reguladoras.

4. Inversiones

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2017

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	1,500,000	5.10%	17/01/2018
Total		1,500,000		

Al 31 de diciembre del 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco BHD León.	1,500,000	8.05%	08/01/2017
Certificados Financieros	Banco Popular	1,500,000	8.70%	18/01/2017
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	1,500,000	8.40%	20/01/2017
Total		4,500,000		

Rendimientos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	13,565	5.10%	15/01/2018
Total		13,565		

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

4. Inversiones (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco BHD León	4,192	8.05%	08/01/2017
Certificados Financieros	Banco Popular	4,648	8.70%	18/01/2017
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	<u>2,071</u>	8.40%	20/01/2017
Total		<u><u>10,911</u></u>		

5. Cartera de créditos

La cartera de créditos está compuesta, principalmente, por préstamos de consumo, otorgados a plazos que oscilan mayormente entre 30 días a 5 años. Dichos préstamos están amparados por pagarés, garantías hipotecarias, prendarias y/o solidarias, a tasas de interés anual que oscilan desde un 8% a un 60%, sobre saldo insoluto.

	<u>Años terminados</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
a) Por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	306,463,345	291,151,079
Descuentos de factura	<u>12,688,802</u>	<u>14,775,194</u>
Sub-total	<u><u>319,152,147</u></u>	<u><u>305,926,273</u></u>
<u>Créditos de consumos:</u>		
Préstamos de consumo	<u>1,020,057,820</u>	<u>873,392,999</u>
Subtotal	<u><u>1,020,057,820</u></u>	<u><u>873,392,999</u></u>
Total	<u><u>1,339,209,967</u></u>	<u><u>1,179,319,272</u></u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	85,394,401	44,538,561
Re-estructurados	2,214,191	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	808,341	256,066
Por más de 90 días	<u>1,470,445</u>	<u>4,762,105</u>
Subtotal	<u><u>89,887,378</u></u>	<u><u>49,556,732</u></u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigentes	990,181,411	849,035,815
Re-estructurados	1,359,646	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,165,787	1,793,280
Por más de 90 días	25,583,233	21,443,753
En cobranza judicial	<u>767,743</u>	<u>1,120,151</u>
Subtotal	<u><u>1,020,057,820</u></u>	<u><u>873,392,999</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de 2017	2016
Créditos a la Microempresa:		
Vigentes	95,779,252	217,586,366
Re-estructurados	4,949,742	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,294,168	2,172,664
Por más de 90 días	19,207,729	14,577,468
En cobranza judicial	3,147,407	3,879,308
Subtotal	124,378,298	238,215,806
Microcréditos:		
Vigentes	100,160,034	17,582,563
Reestructurado	132,695	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	499,719	129,707
Por más de 90 días	4,094,023	441,465
Subtotal	104,886,471	18,153,735
Total	1,339,209,967	1,179,319,272
Rendimientos por cobrar:		
Cartera de créditos:		
Vigentes	23,641,918	22,151,276
Re-estructurada	570,800	-
De 31 a 90 días	3,166,038	3,171,734
Por más de 90 días	4,901,997	4,146,444
Sub-total	32,280,753	29,469,454
Total	1,371,490,720	1,208,788,726
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	563,289,260	750,771,861
Con garantías no polivalentes (2)	775,920,707	428,547,411
	1,339,209,967	1,179,319,272
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	1,339,209,967	1,179,319,272
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	82,886,090	471,251,831
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	345,038,748	569,283,693
Largo plazo (a más de tres años)	911,285,129	138,783,748
Total	1,339,209,967	1,179,319,272

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de <u>2017</u>	Al 31 de diciembre de <u>2016</u>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	42,219,292	93,804,926
Pesca	2,181,955	437,884
Explotación de minas y de canteras	8,696,968	8,299,429
Industria manufacturera	39,120,225	28,583,916
Suministro de electricidad, gas y agua	4,662,990	5,022,972
Construcción	31,565,658	29,362,298
Comercio al por mayor y menor, reparaciones de vehículos, efectos personales y enseres domésticos	149,879,765	95,850,424
Hoteles y restaurantes	21,770,673	19,600,582
Transporte, almacenamientos y comunicación	135,109,663	76,078,432
Intermediación financiera	31,869,724	37,060,994
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	57,970,006	11,173,826
Administración pública y defensa	11,315,833	9,888,748
Enseñanza	8,653,382	10,322,789
Servicios sociales y de salud	13,984,615	12,967,149
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	100,723,445	42,910,340
Hogares privados con servicios domésticos	679,485,773	697,954,563
Total	<u>1,339,209,967</u>	<u>1,179,319,272</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la Institución.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuenta de orden por montos ascendentes a RD\$13,028,941 y RD\$3,604,173, respectivamente.

6. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de <u>2017</u>	Al 31 de diciembre de <u>2016</u>
Gastos por recuperar	23,571,743	23,606,016
Depósitos en garantía	3,592,864	4,612,815
Anticipos a proveedores	1,400,000	-
Otras cuentas a recibir	-	73,166
	<u>28,564,607</u>	<u>28,291,997</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos

La composición de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mobiliarios y equipos	46,696,754	21,448,565
Inmuebles	5,982,768	5,982,768
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(16,868,932)	(14,129,506)
	<u>35,810,590</u>	<u>13,301,827</u>
Por antigüedad:		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos :		
Hasta 40 meses de adjudicados	44,819,637	20,854,488
Más de 40 meses de adjudicado	7,859,885	6,576,845
	<u>52,679,522</u>	<u>27,431,333</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicados	(9,009,047)	(7,552,661)
Más de 40 meses de adjudicado	(7,859,885)	(6,576,845)
	<u>(16,868,932)</u>	<u>(14,129,506)</u>
Total	<u>35,810,590</u>	<u>13,301,827</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcciones en proceso	Total
Valor bruto 1ro de enero de 2017	24,446,480	6,113,309	20,129,961	7,290,821	5,706,398	13,169,265	13,572,185	90,428,419
Adquisiciones	-	-	3,954,679	-	1,608,296	-	14,211,764	19,774,739
Retiros	(14,956,480)	(1,043,520)	-	-	-	-	(4,324,271)	(20,324,271)
Retiro por deterioro	-	-	(1,901,945)	-	(3,041,482)	-	(2,047,979)	(6,991,406)
Transferencias de BRRC	-	-	-	-	-	-	1,043,644	1,043,644
Transferencias	-	-	426,022	(7,290,821)	-	7,162,221	(297,422)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	9,490,000	5,069,789	22,608,717	-	4,273,212	20,331,486	22,157,921	83,931,125
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2017	-	928,423	7,649,102	3,198,591	3,693,102	4,214,165	-	19,683,383
Gasto de depreciación	-	101,972	2,892,545	-	627,917	4,495,764	1,369,549	9,487,747
Retiros	-	-	-	-	-	-	(1,630,633)	(1,630,633)
Retiro por deterioro	-	-	(1,855,237)	-	(3,021,847)	-	-	(4,877,084)
Transferencia	-	-	-	(3,198,591)	-	-	3,198,591	-
Valor al 31 de diciembre de 2017	-	1,030,395	8,686,410	-	1,299,172	8,709,929	2,937,507	22,663,413
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2017	9,490,000	4,039,394	13,922,307	-	2,974,040	11,621,557	19,220,414	61,267,712

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipo de transporte	Otros Muebles y equipos	Mejoras propiedad arrendadas	Diversos y construcciones en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2016	24,446,480	6,113,309	20,183,269	7,435,537	5,365,973	13,169,265	3,796,781	80,510,614
Adquisiciones	-	-	4,179,152	-	930,108	-	9,775,404	14,884,664
Retiros	-	-	(87,957)	-	-	-	-	(87,957)
Retiro por deterioro	-	-	(4,144,503)	(600,000)	(589,683)	-	-	(5,334,186)
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de bienes adjudicados	-	-	-	455,284	-	-	-	455,284
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	24,446,480	6,113,309	20,129,961	7,290,821	5,706,398	13,169,265	13,572,185	90,428,419
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2016	-	826,451	9,243,544	2,426,756	3,234,701	1,053,541	-	16,784,993
Gasto de depreciación	-	101,972	2,467,902	1,371,835	1,019,735	3,160,624	-	8,122,068
Retiros	-	-	(62,644)	-	-	-	-	(62,644)
Retiros por deterioro	-	-	(3,999,700)	(600,000)	(561,334)	-	-	(5,161,034)
Valor al 31 de diciembre de 2016	-	928,423	7,649,102	3,198,591	3,693,102	4,214,165	-	19,683,383
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2016	24,446,480	5,184,886	12,480,859	4,092,230	2,013,296	8,955,100	13,572,185	70,745,036

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos fijos representan 35% y 43% respectivamente, del patrimonio técnico por lo que no excede el 100% que es el límite establecido por las Autoridades Monetarias.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

9. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
a) Impuesto sobre la renta diferido	-	295,535
Impuesto sobre la renta diferido		
b) Otros cargos diferidos		
Impuesto pagado por anticipado	518,605	342,625
	<u>518,605</u>	<u>638,160</u>
c) Activos diversos		
Otros bienes diversos	8,560,397	649,585
Total	<u>9,079,002</u>	<u>1,287,745</u>

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

2017	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones (b)	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	42,402,972	5,093,391	46,000	14,129,506	61,671,869
Constitución de provisión	27,743,169	6,121,013	558,000	-	34,422,182
Castigos contra provisiones	(13,646,336)	(1,244,578)	-	-	(14,890,914)
Transferencias de provisiones	(2,597,382)	803,000	(587,000)	2,381,382	-
Reversión de provisión	-	(4,410,799)	-	-	(4,410,799)
Ajustes contra la provisión	(481,881)	(328,898)	-	358,044	(452,735)
Saldos 31 de diciembre de 2017	53,420,542	6,033,129	17,000	16,868,932	76,339,603
Provisiones mínimas exigidas	53,347,243	5,987,837	603,000	16,868,932	76,807,012
Exceso (Déficit)	<u>73,299</u>	<u>45,292</u>	<u>(586,000)</u>	<u>-</u>	<u>(467,409)</u>
2016	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones (a)	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	38,280,436	5,314,041	554,000	14,416,746	58,565,223
Constitución de provisión	12,945,185	20,493,872	342,000	-	33,781,057
Castigo contra las provisiones	(6,268,743)	(590,989)	-	-	(6,859,732)
Liberación de provisiones	-	(20,988,306)	-	-	(20,988,306)
Ajustes contra la provisión	(2,553,906)	864,773	(850,000)	(287,240)	(2,826,373)
Saldos 31 de diciembre de 2016	42,402,972	5,093,391	46,000	14,129,506	61,671,869
Provisiones mínimas exigidas	42,388,303	5,079,519	439,000	14,129,506	62,036,328
Exceso (Déficit)	<u>14,669</u>	<u>13,872</u>	<u>(393,000)</u>	<u>-</u>	<u>(364,459)</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la provisión requerida según el reporte de auto-evaluación de cartera de la Entidad asciende a RD\$53,347,243 y RD\$42,388,303, respectivamente.

- (a) Al 31 de diciembre de 2016, la Entidad refleja una deficiencia en cuanto los requerimientos mínimos de la constitución de la provisión para inversiones ascendentes a RD\$393,000.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

(b) Al 31 de diciembre de 2017, los requerimientos mínimos de provisiones están presentados en base a lo incluido en el DAF02 de diciembre 2017 como provisiones mínimas requeridas ajustadas, por cambios en la plataforma de reporte para adaptar al nuevo REA a partir de enero 2018, no se dispone de lo reportado como requerimientos mínimos de provisión con los datos específicos de diciembre 2017. Por lo anterior se refleja la deficiencia para las inversiones por un monto de RD\$586,000, sin embargo, la provisión constituida para las mismas está de acuerdo a los valores de inversiones al 31 de diciembre de 2017.

11. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	<u>2017</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>	<u>2016</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) <u>Por tipo:</u>				
De ahorro	<u>49,979,583</u>	3%	<u>11,488,056</u>	3%
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	<u>49,979,583</u>		<u>11,488,056</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	<u>49,979,583</u>		<u>11,488,056</u>	

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Entidad no tenía registrada cuentas inactivas.

12. Fondos tomados a préstamo

Un desglose de los fondos tomados a préstamos es como sigue:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo 2017</u>	<u>Saldo 2016</u>
Banco Ademi	Préstamo a vencimiento	Sin garantía	13%	12 Meses	30,000,000	30,000,000
Banco BHD León	Préstamo a vencimiento	Sin garantía	12%- 14.05%	12 Meses	20,000,000	40,000,000
Banco BHD León (a)	Préstamo comercial	Garantía prendaria	13.55%	60 Meses	-	2,267,995
Total					<u>50,000,000</u>	<u>72,267,995</u>

(a) Corresponde a préstamos de garantía prendaria sin desapoderamiento por la compra de vehículo.

13. Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores en circulación están compuestos por los certificados de inversión, cuyo interés anual oscila entre un 4% y un 14%, y su vencimiento está basado en las condiciones pactadas entre las partes y las regulaciones de las Autoridades Monetarias.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

13. Valores en circulación (continuación)

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación, se muestra como sigue:

	<u>2017</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2016</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo:				
Certificados financieros	1,316,776,819	5.52%	1,204,285,343	9.58%
Intereses por pagar	<u>5,317,617</u>		<u>5,413,288</u>	
Total	<u>1,322,094,436</u>		<u>1,209,698,631</u>	
b) Por sector:				
Privado no financiero	1,316,776,819		1,204,285,343	
Intereses por pagar	<u>5,317,617</u>		<u>5,413,288</u>	
Total	<u>1,322,094,436</u>		<u>1,209,698,631</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
De 0 a 15 días	55,099,227		60,608,117	
De 16 a 30 días	44,060,029		46,437,550	
De 31 a 60 Días	174,816,475		164,100,979	
De 61 a 90 días	118,613,288		119,518,867	
De 91 a 180 días	335,899,689		315,952,442	
De 181 a 360 días	347,569,761		339,677,909	
A más de un año	<u>240,718,350</u>		<u>157,989,479</u>	
Total	<u>1,316,776,819</u>		<u>1,204,285,343</u>	

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$96,973,121 y RD\$93,096,917, respectivamente, que están restringidas por garantías otorgadas sobre préstamos.

14. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos sobre la renta diferido	2,508,425	-
	<u>2,508,425</u>	-
Acreeedores diversos	6,432,135	7,567,053
Otros pasivos	13,136,751	4,949,763
Obligaciones financieras	15,517,158	3,771,455
Otras provisiones	<u>5,972,856</u>	<u>3,483,286</u>
	<u>41,058,900</u>	19,771,557
Total	<u>43,567,325</u>	<u>19,771,557</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

15. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	51,818,415	30,270,096
Más (menos) diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	589,803	564,698
Otros ajustes	39,605,939	(15,055)
Donaciones	161,100	207,360
Sub-total	<u>40,356,842</u>	<u>757,003</u>
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(954,329)	(1,047,618)
Ganancia neta en venta de activos fijos	(33,323,637)	-
Sub-total	<u>(34,277,966)</u>	<u>(1,047,618)</u>
Resultado imponible	57,897,291	29,979,481
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto liquidado	15,632,269	8,094,460
Menos:		
Anticipos pagados	7,909,529	6,778,842
Compensaciones y otros pagos	47,918	1,032
	<u>7,957,447</u>	<u>6,779,874</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>7,674,822</u>	<u>1,314,586</u>

El impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	15,632,269	8,094,460
Diferido (a)	2,803,960	442,454
Total	<u>18,436,229</u>	<u>8,536,914</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

15. Impuesto sobre la renta (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	2017			2016		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Diferencia temporal activos fijos	295,535	(2,803,960)	(2,508,425)	643,868	(348,333)	295,535
Diferencia temporal provisiones	-	-	-	94,121	(94,121)	-
Total	<u>295,535</u>	<u>(2,803,960)</u>	<u>(2,508,425)</u>	<u>737,989</u>	<u>(442,454)</u>	<u>295,535</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 financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas 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 contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, 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 éstas fueron creadas.

Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplican partir del 09 de noviembre de 2013 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculara de la siguiente manera: Se multiplicara el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. (i*3 (c/d). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

16. Patrimonio neto

La composición del capital pagado de la Entidad es como sigue:

<u>Acciones Comunes</u>	<u>Autorizadas</u>	<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3,000,000</u>	<u>169,117,100</u>	<u>1,691,171</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>1,500,000</u>	<u>148,327,100</u>	<u>1,483,271</u>

Durante el período 2017 fue aumentado el capital social suscrito y pagado, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos. Este aumento fue realizado a través de la capitalización de los beneficios de ejercicios anteriores por un valor de RD\$20,790,000, correspondiente a 207,900 acciones de capital, según fue aprobado en el Acta de Asamblea de fecha 12 de octubre de 2017, y aprobado por la Superintendencia de Bancos el 30 de noviembre de 2017.

Durante el período 2016 fue aumentado el capital social suscrito y pagado, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos. Este aumento fue realizado a través de la capitalización de los beneficios de ejercicios anteriores por un valor de RD\$7,700,000 y 13,650,000, correspondiente a 77,000 y 136,500 acciones de capital, según fue aprobado en el Acta de Asamblea de fecha 27 de noviembre de 2015 y 08 de agosto de 2016, respectivamente, y aprobado por la Superintendencia de Bancos el 29 de enero de 2016 y 5 de octubre de 2016 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	1,076,940	64%	944,547	64%
Personas físicas	<u>614,231</u>	<u>36%</u>	<u>538,724</u>	<u>36%</u>
Total	<u>1,691,171</u>	100%	<u>1,483,271</u>	100%

Las acciones de la Entidad tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

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 de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del 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 Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

17. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es:

<u>Concepto de límite</u>	<u>2017</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	12%
Encaje legal en base a las Captaciones	7.90% mínimo	8.46%
Créditos otorgados al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	50% máximo	18%
Créditos individuales		
Sin garantía	10% máximo	3.4%
Con garantía	20% máximo	6.7%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	35%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	–
Inversiones en entidades no financiera	10%	–
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	–

<u>Concepto de límite</u>	<u>2016</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	13.5%
Encaje legal en base a las Captaciones	10.1% mínimo	14%
Créditos otorgados al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	50% máximo	35%
Créditos individuales		
Sin garantía	10% máximo	2.9%
Con garantía	20% máximo	4.6%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	43%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	–
Inversiones en entidades no financiera	10%	–
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	–

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

- (1) El encaje legal es la obligación de mantener en el Banco Central o donde determine la Junta Monetaria, un porcentaje de la totalidad de los fondos captados del Público en cualquier modalidad o instrumento, sean éstos en moneda nacional o extranjera. La obligación de encaje podrá extenderse reglamentariamente a otras operaciones pasivas, contingentes o de servicios, si así lo considerase la Junta Monetaria. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el cálculo de encaje legal es como sigue:

<u>2017</u>			
	<u>Encaje legal Requerido RD\$</u>	<u>Encaje legal Según la entidad RD\$</u>	<u>Exceso o (Deficiencia) RD\$</u>
Encaje legal	109,619,703	117,420,139	7,800,436

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

17. Límites legales y relaciones técnicas (Continuación)

2016

	Encaje legal Requerido RD\$	Encaje legal Según la entidad RD\$	Exceso o (Deficiencia) RD\$
Encaje legal	123,720,772	167,452,506	43,731,734

- (2) El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascendía a RD\$178,807,822 y RD\$165,339,629, respectivamente, la base de cálculo se muestra como sigue:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Capital pagado	169,117,100	148,327,100
Reserva legal	10,177,368	8,508,259
Capital Primario	179,294,468	156,835,359
(+) Superávit por revaluación	-	8,874,601
(-) Insuficiencia de Provisiones no constituidas	486,646	370,331
Patrimonio Técnico	178,807,822	165,339,629

18. Compromisos y contingencias

a) *Compromisos*

Arrendamientos de locales

La Entidad tiene contratos de alquiler correspondientes al local donde opera su Oficina principal y los locales donde operan las diferentes Agencias. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue registrado gastos por este concepto las sumas de RD\$12,785,548 y RD\$11,713,681, respectivamente, los cuales se encuentran registrado en el renglón de gastos administrativos y generales en el estado de resultados.

Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del 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 2017 y 2016 fue de RD\$2,819,367 y RD\$2,386,226 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos administrativos y generales en los estados de resultados.

b) *Contingencias*

El Departamento Legal del Banco en función de sus actividades de cobranza, realiza cobros compulsivos de diversa naturaleza. Dentro de su gestión de recuperación de cartera figuran acciones judiciales muy variadas contra clientes morosos, como incautaciones de vehículo, demandas en cobros en pesos, embargos, acciones judiciales en ejecución de pólizas de seguros entre otras.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

18. Compromisos y contingencias (continuación)

La entidad está involucrada en varios procedimientos legales, surgidos en el curso normal del negocio. Según los asesores legales de la entidad estos casos están pendientes de fallo y los montos relacionados ascienden a RD\$4,500,000. La entidad no ha considerado provisión al respecto, debido a que aún no se puede estimar las probabilidades de los resultados de dichos casos.

Fiscal

La Entidad asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivado principalmente de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia no considera que los pasivos, si los hubiera, concerniente a estos asuntos, puedan afectar materialmente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta pueda someterse.

19. Cuentas de orden

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías recibidas en poder de la institución	63,265,319	11,197,550
Garantías en poder de terceros	3,074,715,751	3,170,264,115
Créditos otorgados pendientes de utilización	8,080,814	6,726,607
Créditos castigados	67,588,086	53,941,750
Rendimientos en suspenso	13,028,941	3,604,173
Activos totalmente depreciados	649	505
Rendimientos castigados	16,806,299	15,561,721
Otros	594,083	403,791
Capital autorizado	300,000,000	150,000,000
	<u>3,544,079,942</u>	<u>3,411,700,212</u>
Contra cuenta de las cuentas de orden	<u>(3,544,079,942)</u>	<u>(3,411,700,212)</u>

20. Ingresos y gastos financieros

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	68,487,367	100,736,731
Por créditos de consumo	254,043,971	219,903,402
Por microcréditos	19,176,833	-
Por créditos reestructurados	1,639,191	164,358
Subtotal	<u>343,347,362</u>	<u>320,804,491</u>
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones	4,420,287	5,085,934
Total	<u>347,767,649</u>	<u>325,890,425</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

20.	Ingresos y gastos financieros (continuación)	Años terminados Al 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Gastos financieros:		
	Por captaciones:		
	Por depósitos del público	(1,034,460)	(309,182)
	Por valores en poder del público	(121,387,243)	(110,822,036)
	Subtotal	<u>(122,421,703)</u>	<u>(111,131,218)</u>
	Por financiamientos:		
	Por financiamientos obtenidos	(8,668,307)	(7,342,560)
	Total	<u>(131,090,010)</u>	<u>(118,473,778)</u>

21. **Otros ingresos (gastos) operacionales**

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

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Otros ingresos operacionales:		
	Comisiones por servicios:		
	Por otros servicios	<u>130,619,933</u>	<u>110,098,017</u>
	Otros gastos operacionales:		
	<u>Comisiones por servicio</u>		
	Por otros servicios	<u>(8,634,833)</u>	<u>(9,918,860)</u>
		<u>(8,634,833)</u>	<u>(9,918,860)</u>

22. **Otros ingresos (gastos)**

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

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Otros ingresos:		
	Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	20,988,306
	Ganancia en venta de activo fijo	33,316,863	15,055
	Ganancia en venta de bienes recibidos en adjudicaciones de créditos	1,236,193	1,404,130
	Otros ingresos no operacionales	<u>6,875,691</u>	<u>8,157,620</u>
	Total otros ingresos	<u>41,428,747</u>	<u>30,565,111</u>
	Otros gastos:		
	Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,659,620)	(1,751,578)
	Pérdida en venta de bienes recibidos en Recuperación de créditos	(5,209,766)	(3,390,017)
	Sanciones por incumplimiento	(185,500)	(10,500)
	Otros gastos	(214,114)	(380,512)
	Gastos por operaciones contingentes	<u>(18,075,548)</u>	<u>(12,636,002)</u>
	Sub-total	<u>(26,344,548)</u>	<u>(18,168,609)</u>
	Total	<u>15,084,199</u>	<u>12,396,502</u>

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

23. Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	86,221,617	80,258,369
Seguros para el personal	9,706,698	9,081,584
Contribuciones a planes de pensiones	5,144,283	5,045,207
Otros gastos de personal	31,732,130	34,616,209
	132,804,728	129,001,369

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$46,416,530 y RD\$43,970,205, corresponde a retribución del personal Directivo. El número promedio de empleado fue de 183 y 194, respectivamente.

24. Evaluación de riesgo

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:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos sensibles a tasas	1,340,709,967	1,183,819,272
Pasivos sensibles a tasas	1,416,756,402	1,288,041,394
Posición neta	(76,046,435)	(104,222,122)
Exposición a tasa de interés	(6)%	(9)%

Riesgo de liquidez

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

	2017	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento activos y pasivos							
Activos							
Fondos disponibles		228,452,609	-	-	-	-	228,452,609
Cartera de crédito		56,002,046	439,312,862	784,884,907	636,497	58,373,655	1,339,209,967
Inversiones negociables y a vencimientos		1,513,565	-	-	-	-	1,513,565
Rendimientos por cobrar		32,280,753	-	-	-	-	32,280,753
Cuentas a recibir		12,282,155	8,697,346	6,595,856	989,250	-	28,564,607
Activos diversos		-	-	-	8,560,397	-	8,560,397
Total de activos		330,531,128	448,010,208	791,480,763	10,186,144	58,373,655	1,638,581,898
Pasivos							
Fondos tomados a préstamos		-	-	50,000,000	-	-	50,000,000
Valores en circulación		104,089,988	310,427,421	720,790,643	181,468,767	-	1,316,776,819
Obligaciones con el público		49,979,583	-	-	-	-	49,979,583
Pasivos diversos		5,317,617	-	-	-	-	5,317,617
Otros pasivos		41,058,900	-	-	-	-	41,058,900
Total pasivos		200,446,088	310,427,421	770,790,643	181,468,767	58,373,655	1,463,132,919
Posición neta		130,085,040	137,582,787	20,690,120	(171,282,623)	58,373,655	175,448,979

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

2016	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos						
activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	220,436,964	-	-	-	-	220,436,964
Cartera de crédito	48,820,398	89,144,385	333,287,048	668,427,120	39,640,321	1,179,319,272
Inversiones negociables y a vencimientos	4,510,911	-	-	-	-	4,510,911
Rendimientos por cobrar	29,469,454	-	-	-	-	29,469,454
Cuentas a recibir	10,350,014	7,902,384	5,426,784	-	-	28,291,997
Activos diversos	-	-	-	-	4,612,815	649,585
Total de activos	313,587,741	97,046,769	338,713,832	668,427,120	44,902,721	1,462,678,183
Pasivos						
Fondos tomados a prestamos	37,230	76,617	70,368,545	1,785,603	-	72,267,995
Valores en circulación	107,045,667	283,619,846	655,630,351	157,989,479	-	1,204,285,343
Pasivos diversos	11,488,056	-	-	-	-	11,488,056
Obligaciones con el público	5,413,288	-	-	-	-	5,413,288
Otros pasivos	19,771,557	-	-	-	-	19,771,557
Total pasivos	143,755,798	283,696,463	725,998,896	159,775,082	-	1,313,226,239
Posición neta	169,831,943	(186,649,694)	(387,285,064)	508,652,038	44,902,721	149,451,944

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste en:

	2017		2016	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	%	%	%	%
A 15 días ajustada	518	-	460	-
A 30 días ajustada	281	-	315	-
A 60 días ajustada	326	-	382	-
A 90 días ajustada	368	-	406	-
Posición				
A 15 días ajustada	142,899,194	-	121,333,325	-
A 30 días ajustada	137,570,891	-	129,491,103	-
A 60 días ajustada	196,871,437	-	188,211,655	-
A 90 días ajustada	253,780,046	-	241,661,105	-
Global meses	<u>36</u>		<u>38</u>	

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad cumple con la normativa vigente. Esta evaluación es monitoreada diariamente por el Encargado de Riesgos y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central para la generación de intereses y se colocan nuevos préstamos.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

25. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomado en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor de mercado (*)	Valor en libros	Valor de mercado (*)
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	228,452,609	228,452,609	220,436,964	220,436,964
Inversiones	1,500,000	-	4,500,000	-
Cartera de créditos	1,339,209,967	-	1,179,319,272	-
	1,569,162,576	228,452,609	1,404,256,236	220,436,964
Pasivos:				
Depósitos de ahorros	49,979,583	-	11,488,056	-
Valores en circulación	1,322,094,436	-	1,209,698,631	-
Fondos tomados a préstamos	50,000,000	-	72,267,995	-
	1,422,074,019	-	1,293,454,682	-

(*) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, la entidad no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

26. Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se muestran a continuación:

Créditos otorgados a partes vinculadas en RD\$ (monto global):

2017	38,565,989
2016	18,856,999

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$5,004,849 y RD\$3,328,634, respectivamente.

Ahorro con vinculadas en RD\$:

2017	3,270,323
2016	1,873,766

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos devengados por ahorros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$62,692 y RD\$54,249, respectivamente.

Certificados financieros en RD\$:

2017	122,981,321
2016	98,359,686

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos devengados por certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$12,492,651 y RD\$9,363,063, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)

26. Operaciones con partes vinculadas (Continuación)

Los créditos a vinculados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquéllas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con el público y los valores en circulación con vinculados se realizaron en condiciones similares a las pactadas con partes no vinculadas.

27. Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. 87-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo del 2003.

La Entidad acogiendo a la Ley No. 87-01, tiene inscritos a sus empleados en AFP Popular. Un desglose del total de aportes realizados durante el periodo es como sigue:

	Aportes empleados	Aportes empleadores	Total de aportes
2017	2,350,984	5,144,283	7,495,267
2016	2,260,009	5,045,207	7,305,216

28. Transacciones no monetarias

Un detalle de las transacciones u operaciones no monetarias de las actividades de financiamiento e inversión realizadas por la Entidad es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Constitución de provisión de inversiones	558,000	342,000
Constitución de provisiones cartera de créditos	27,743,169	12,945,185
Constitución de provisiones rendimientos por cobrar	6,121,013	20,493,872
Constitución de provisiones por adjudicaciones de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Cancelación de créditos por bienes adjudicados	67,763,273	45,938,727
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	-	(20,988,306)
Liberación de provisiones de bienes adjudicados	-	-
Castigo de cartera de créditos	(13,646,336)	(6,268,743)
Castigo contra provisión de los rendimientos por cobrar	(1,244,578)	(590,989)
Ajustes diversos contra las provisiones por activos riesgosos	(452,735)	(2,826,373)

29. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2017 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia, ésta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

30. Hechos posteriores al cierre

Posterior al 31 de diciembre de 2017, el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. Estas resoluciones y circulares incluyen las siguientes:

Circular 001/2018 de la Superintendencia de Bancos de fecha 2 de enero del 2018, en la cual se especifica, entre otros asuntos, eliminar el informe de los auditores externos sobre índices y relaciones técnicas y requerir a las entidades de intermediación financiera incorporar en las notas a los estados financieros auditados, la revelación sobre el cumplimiento de las disposiciones y relaciones técnicas, establecidas por la Ley No. 183-02, Monetaria y Financiera y la normativa vigente, requerido en el artículo 17, del Reglamento de Auditores Externos y en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

Circular 002/2018 de la Superintendencia de Bancos de fecha 15 de enero del 2018, para acoger y dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por el Comité Nacional Contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (CONCLAFIT).

Circular 003/2018 de la Superintendencia de Bancos de fecha 15 de enero del 2018, para aprobar y poner en vigencia el "instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva", conforme con las disposiciones de la Ley No.155-17, contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, del 1 de junio de 2017.

Circular 004/2018 la Superintendencia de Bancos de fecha 22 de enero del 2018, donde se establece la actualización del mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales, conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado por la Segundo Resolución de la Junta Monetaria, del 28 de septiembre de 2017.

Circular 005/2018 de la Superintendencia de Bancos de fecha 31 de enero del 2018, para otorgar una prórroga a las entidades de intermediación financiera, hasta el 30 de junio de 2018, para la entrada efectiva de la Circular SIB: No. 011/17, del 11 de diciembre de 2017, que aprueba y pone en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)", con excepción de algunas informaciones que deben ser remitidas con el corte del 31 de enero de 2018.

Circular 006/2018 de la Superintendencia de Bancos de fecha 16 de febrero del 2018 para otorgar una prórroga hasta el 2 de julio de 2018, para que las entidades de intermediación financiera, remitan el Informe de Autoevaluación del Capital (IAC), con informaciones al 30 de mayo del 2018; y otorgar una prórroga hasta 2 de julio de 2018, para que los entidades de intermediación financiera remitan la certificación de la resolución del consejo, conforme los lineamientos establecidos en el artículo 17, del Reglamento sobre Lineamientos para lo Gestión Integral de Riesgos, exceptuando por esta "única vez", la copia certificada del Acta de lo Asamblea Anual Ordinaria de los Accionistas o Depositantes Asociados, según corresponda, donde consta, que fue presentada a dicha Asamblea, el informe de la gestión integral de riesgos de la entidad de intermediación financiera.

Circular 007/2018 de la Superintendencia de Bancos de fecha 28 de febrero del 2018, que establece que las entidades de intermediación financiera, en cumplimiento con la normativa vigente emitida por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), no deben retener el impuesto de 0.0015, a las transferencias electrónicas, entre cuentas de un mismo cliente, en la entidad o en otras entidades.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Valores en RD\$)**

31. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 13-1994 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

- Transacciones en moneda extranjera
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Depósitos en instituciones financieras del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento