



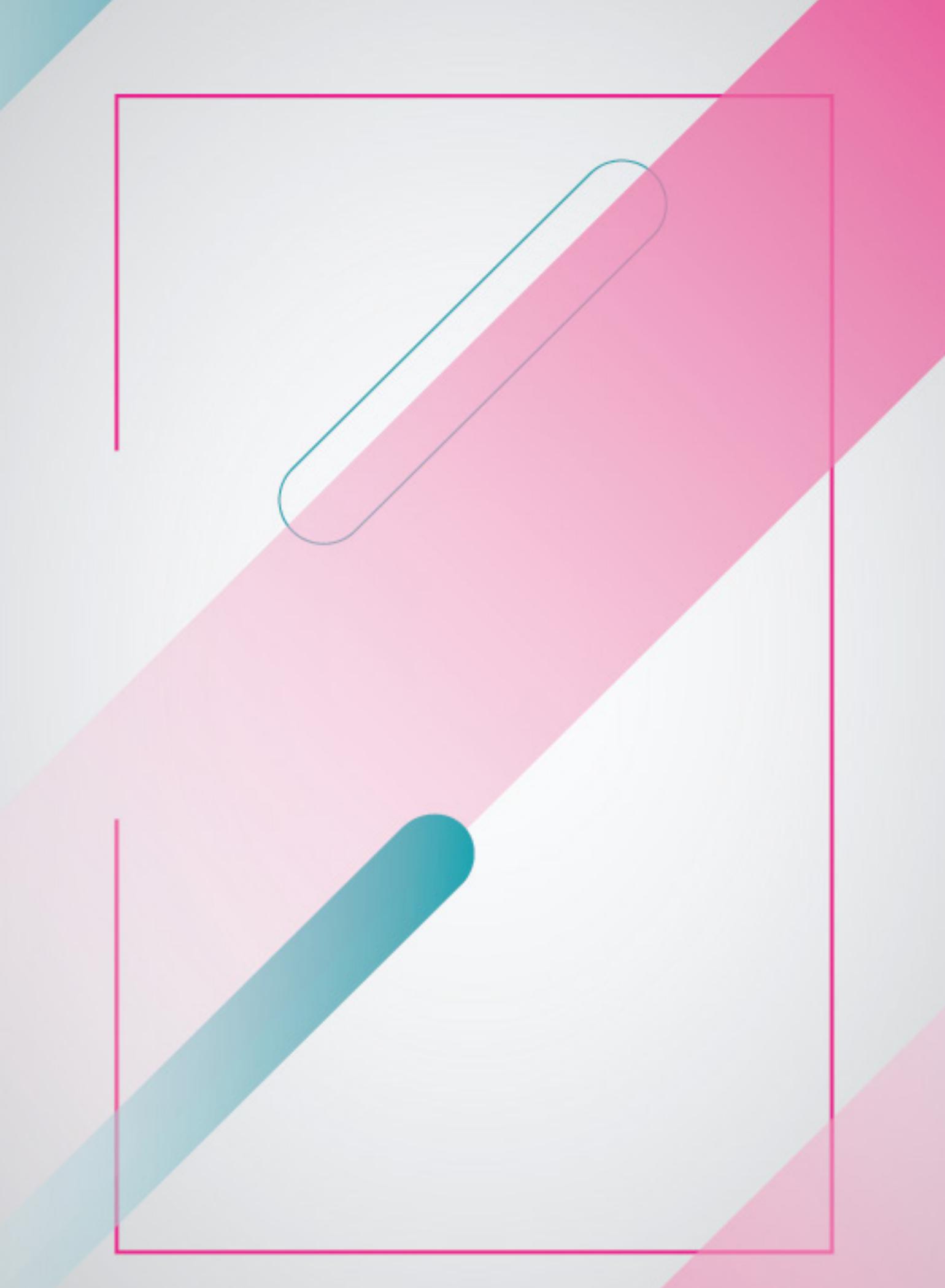
Banco **Fihogar**  
DE AHORRO Y CRÉDITO

# MEMORIAS ANUALES

2017

**40**  
AÑOS

Por un buen camino



# CONTENIDO

<b>1. MENSAJE DEL PRESIDENTE</b> .....	<b>04</b>
<b>2. ENTORNO ECONÓMICO Y CONTEXTO INTERNACIONAL</b> .....	<b>06</b>
<b>3. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b> .....	<b>08</b>
3.1 BREVE RESEÑA HISTÓRICA .....	<b>09</b>
3.2 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES .....	<b>10</b>
3.3 ESTRUCTURA ORGÁNICA .....	<b>11</b>
3.4 DIRECTORIO DE OFICINAS .....	<b>12</b>
3.5 PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS .....	<b>13</b>
<b>4. GOBERNABILIDAD CORPORATIVA</b> .....	<b>16</b>
4.1 COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN .....	<b>18</b>
4.2 EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA .....	<b>19</b>
4.3 GESTIÓN DE ÓRGANOS DE APOYO Y CONTROL .....	<b>20</b>
<b>4.4 CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS DESARROLLADOS</b> .....	<b>24</b>
<b>4.5 BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE ASAMBLEAS CELEBRADAS</b> .....	<b>24</b>
<b>5. COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO</b> .....	<b>25</b>
5.1 PRINCIPALES INDICADORES .....	<b>26</b>
5.2 ANÁLISIS FINANCIERO .....	<b>28</b>
5.3 PERFIL DEL CREDITO .....	<b>29</b>
<b>6. PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD, LA ECONOMÍA Y EL SISTEMA FINANCIERO</b> .....	<b>32</b>
<b>7. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b> .....	<b>35</b>

## 1. MENSAJE DEL PRESIDENTE

### Apreciados accionistas, clientes y relacionados:

Como en cada ocasión, me complace saludarles cordialmente. En nombre del Consejo de Administración del Banco de Ahorro y Crédito FIHOGAR, S.A., aprovecho para presentarles la Memoria Anual de esta entidad, correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

Este informe de Gestión Anual del Banco Fihogar recoge en sus páginas las actividades más importantes llevadas a cabo por la entidad durante el pasado 2017, así como las informaciones cuantitativas y cualitativas reseñadas en los estados financieros auditados, conjuntamente con las notas requeridas por las regulaciones y el dictamen de los auditores independientes.

Como podrán ustedes observar en las páginas que continúan, a pesar de haber operado en un entorno de crecimiento económico moderado en el país, el año 2017 fue un año de importantes logros para el Banco Fihogar, ya que no solo pudimos manejar y cumplir las metas presupuestarias y del plan estratégico, sino también concretar algunas iniciativas tendientes al necesario fortalecimiento institucional.

El ejercicio social del año 2017 cerró con activos totales ascendentes a RD\$1,676,708,134.00, superando en RD\$176,887,291 el monto alcanzado en igual período de 2016. Asimismo, la cartera de créditos neta se situó en RD\$1,312,037,051.00 millones, para un crecimiento de 12.98%. Complementando las cifras financieras anteriores de la entidad, destacamos que el Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S.A, alcanzó utilidades netas del periodo ascendentes a la cifra de RD\$33,382,186.00, lo que significa un incremento de 53.60% con relación al período cerrado el 31 de diciembre de 2016.

Los logros en materia de desempeño financiero obedecen, entre otras cosas, a las mejoras de los procesos que intervienen en el otorgamiento del crédito, al fortalecimiento en la gestión de cobranzas y al continuo monitoreo dado por las áreas de control.

Al concluir el año 2017, el Patrimonio Neto refleja un incremento de RD\$24,472,186 al incrementar de RD\$186,594,604 a RD\$211,066,790, mientras que índice de solvencia se colocó en 12.81 %, mostrando una suficiente capacidad patrimonial para cubrir los activos ponderados por riesgo, y quedando razonablemente por encima del 10% exigido por la regulación existente.

Finalmente, esta Memoria deja constancia, además, de la veracidad de las cifras que reflejan estos logros, siendo avalados por nuestra firma de auditores externos, BDO, así como por nuestros auditores internos.

Por todo lo anterior, hago propicia esta ocasión para manifestar nuestro sincero agradecimiento a todos los actores que han hecho posible un año más de resultados favorables. Para nosotros, siempre será objeto de valor y distinción la profesionalidad y entrega con la que nuestras gentes han venido realizando sus funciones y alcanzando sus metas. El 2017 marcó el año en el que el banco arribó a sus cuarenta años de servicio, un hito importante para cualquier entidad, en el que quedó evidenciado el espíritu inquebrantable de mejora continua e innovación del Banco Fihogar, lo cual nos impulsa a mantenernos unidos hacia una meta en común: la excelencia en el servicio. Estoy seguro que la unidad nos llevará hacia mejores y más altos peldaños.

Atentamente,

**Darío A. Muñoz Rosado**  
**Presidente Ejecutivo**

## 2. ENTORNO ECONÓMICO Y CONTEXTO INTERNACIONAL

Durante el pasado ejercicio, la economía dominicana creció 4.6 %, manteniéndose dentro de los países líderes de la región en crecimiento, a pesar de los efectos adversos provocados por el paso de los fenómenos atmosféricos Irma y María, cuyo impacto negativo se estima en alrededor del 1.0% del PIB. El buen desempeño económico del país se debió en gran medida al resultado favorable del ejercicio del sistema financiero, conjuntamente con sectores como turismo, agropecuaria, zonas francas y transporte. A esto se sumó un bajo nivel de inflación, situado en 4.2 %, y un tipo de cambio relativamente estable al registrar una depreciación de 3.3 %.

Durante el año 2017 se observó, además, una reducción en el déficit de la cuenta corriente relacionada al dinamismo en el sector externo, a consecuencia de mayores ingresos por turismo, remesas, exportaciones nacionales e inversión extranjera, junto a la desaceleración en el ritmo de las importaciones. Estos factores, conjuntamente con las medidas de flexibilización monetaria, dieron lugar a una colocación de créditos favorecida por un entorno económico estable, con un bajo perfil de riesgo.

A pesar del buen desempeño registrado en la economía, no podemos ignorar la desaceleración y un comportamiento trimestral pendular durante 2017. Luego de experimentar un crecimiento real promedio de 7.1% en el periodo 2014- 2016, la actividad económica presentó un crecimiento interanual de 5.3% y 2.7% en el primer y segundo trimestre del 2017, respectivamente; lo cual se explica, entre otras cosas, por una caída significativa de 10.8% de la inversión, o formación bruta de capital fijo, en el periodo abril-junio de ese año.

Debido a la desaceleración de la economía en el segundo trimestre, el Banco Central aplicó una baja de 50 puntos básicos, hasta 5.25%, en la tasa de interés de política monetaria y redujo el encaje legal, liberando más de 20 mil millones de pesos para estimular el consumo y la inversión en el segundo semestre del año. A pesar de estas medidas, se espera un crecimiento alrededor de 4.5%, inferior al 5.1% pronosticado a inicios de año por el Banco Central y el Fondo Monetario Internacional (FMI), el más bajo desde el año 2012.

Esta situación explica el fuerte endeudamiento público, con un incremento mayor de US\$2,500 millones respecto a 2016 y un déficit que cerrará alrededor del 2.4% del PIB, superior a la meta proyectada, a pesar de las restricciones a la inversión que ha hecho el Gobierno, paralizando muchas obras en proceso y proyectos no iniciados. La deuda del sector público no financiero (SPNF) en octubre llegó a 39.4% del PIB, sin considerar los atrasos en pago a suplidores y generadores eléctricos. La deuda total, considerando la deuda del Banco Central por emisión de certificados, podría aproximarse a 52.4% del PIB en diciembre de 2017.

Durante el 2017, el sector financiero dominicano experimentó una expansión de sus operaciones activas y pasivas en el orden de 8.8% y 8.4%, respectivamente, manteniendo indicadores de calidad de cartera de créditos y rentabilidad patrimonial que reflejan la fortaleza del balance general de los intermediarios financieros. La rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) fue de 13.3% y sobre el activo (ROA) de 1.6%.

De acuerdo al informe sobre las Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés) del Fondo Monetario Internacional (FMI), el Producto Interno Bruto (PIB) a nivel mundial creció 3.7% durante 2017, por encima del dato obtenido durante 2016. Dentro de este resultado, unas 120 economías que generan el 75% del PIB mundial, registraron un repunte importante en su crecimiento, en especial en las economías de Europa y Asia.

En lo concerniente a los Estados Unidos, de acuerdo a la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos (BEA, por sus siglas en inglés), el PIB real aumentó un 2.3% en 2017, en comparación con el dato de 1.8% en 2016. Este crecimiento en 2017 reflejó las contribuciones positivas de los gastos de consumo personal (PCE), inversión de inventario privado, inversión fija no residencial, exportaciones y los gastos del gobierno federal.

# 3. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL



### 3.1 BREVE RESEÑA HISTÓRICA

En 1977 se fundó Financiadora del Hogar (Fihogar), con la finalidad de otorgar préstamos personales con muebles y artículos del hogar en garantía, siendo en el momento una de las primeras entidades del país en proveer este tipo de financiamientos, y durante la siguiente década la empresa se dedicó a ofertar soluciones de financiamiento en un sector tradicionalmente desatendido por las instituciones financieras tradicionales, consolidándose como una de las principales instituciones ofertando pequeños financiamientos de consumo. A partir de 1987, Fihogar abandonó el financiamiento de artículos del hogar para concentrarse mayormente en otorgar financiamientos personales con vehículos en garantía y financiamientos comerciales a pequeños y medianos negocios a nivel nacional.

Durante la década de los 90 la entidad mantiene el crecimiento regional con la apertura de nuevas oficinas y el lanzamiento de nuevos productos, iniciando operaciones en importantes sectores como son el financiamiento de equipos pesados de construcción. A finales de la década la empresa se interna en un proceso de modernización tecnológica y rediseño de procedimientos que le permite crear una base informática que facilita el crecimiento y agrega flexibilidad para adaptarse a los cambios naturales de la industria. A partir del año 2000, la empresa profundiza los esfuerzos de desarrollo de productos innovadores y fortalece su presencia en el segmento de financiamiento de vehículos usados.

Al concluir el año 2017 el Banco de Ahorro y Crédito Fihogar cumplió sus 40 años de servicio ininterrumpido, alcanzando de esta manera un cúmulo de experiencia como empresa que se traduce en mejores servicios y llegando a un momento histórico superado por pocas empresas en República Dominicana. El banco arriba a su cuarta década de servicio con una sólida estructura institucional, cimentada en la experiencia acumulada a través de los años para soportar estrategias de negocios con visión de largo plazo, en procura de un crecimiento sostenible alcanzado a través de una gestión eficiente y la oferta de productos innovadores.

## 3.2 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES

### Misión

Ofrecer a nuestros clientes servicios financieros flexibles e innovadores de manera personalizada y eficiente, para satisfacer sus necesidades en el menor tiempo posible.

### Visión

Ser una empresa líder en nuestro mercado, a través de la calidad del servicio y la eficiencia operativa, logrando un crecimiento rentable y sostenible.

### Valores

**INTEGRIDAD:** Es la forma de proceder que nos hace confiables como personas y como empresa.

**INNOVACIÓN:** Es incursionar en el desarrollo de nuevos programas dirigidos a cubrir nichos latentes en el sector.

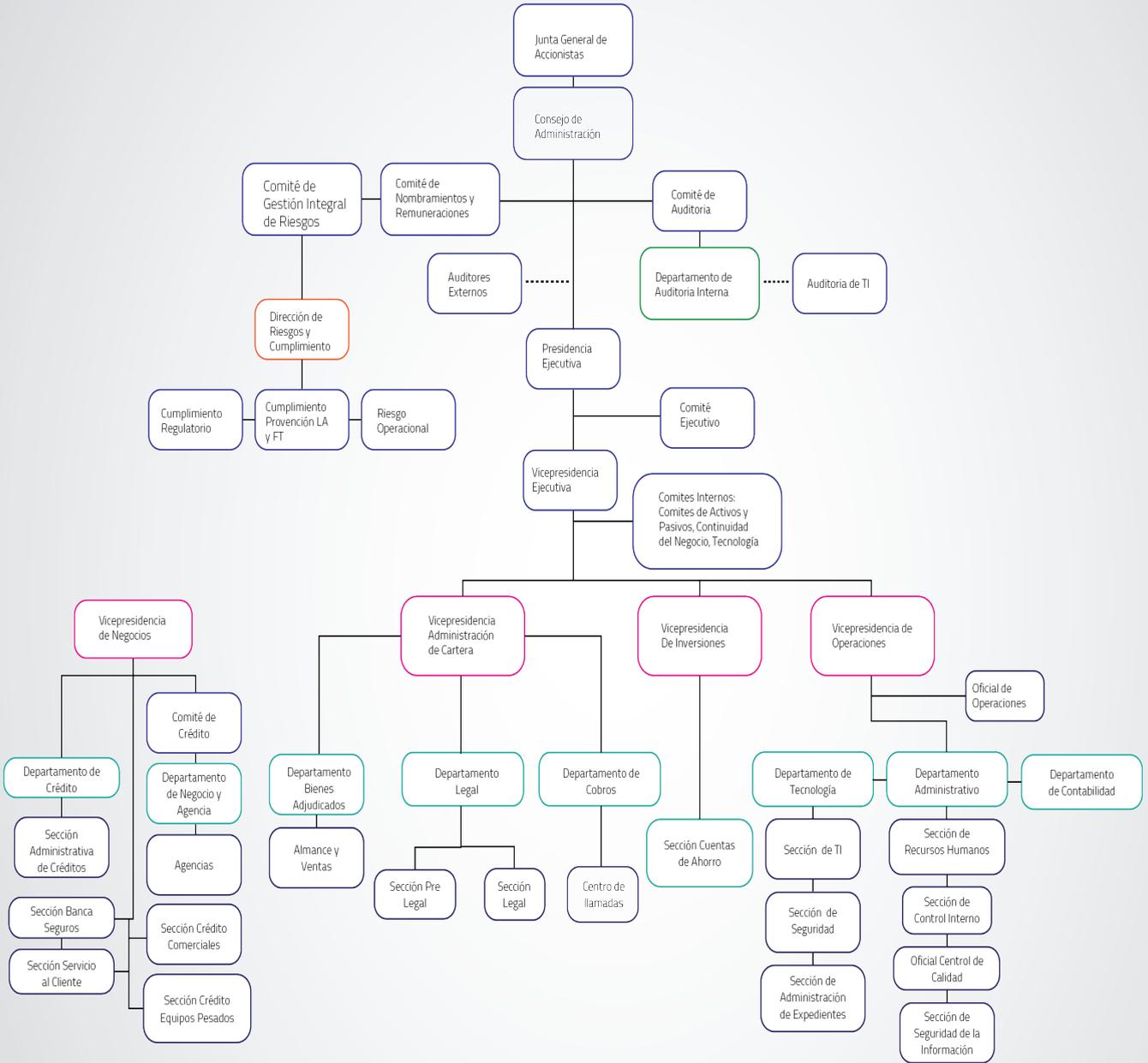
**COMPROMISO:** Es lo que nos conecta como parte de un mismo equipo y nos encamina en una dirección u objetivo en común.

**SEGURIDAD:** Es el compromiso que tenemos de ofertar bienestar y tranquilidad a nuestros clientes.

**EFICIENCIA:** Es nuestra capacidad de lograr un fin usando los mejores medios posibles.

**DILIGENCIA:** Es la dedicación que tenemos de resolver las necesidades de nuestros clientes con prontitud.

### 3.3 ESTRUCTURA ORGÁNICA



### 3.4 DIRECTORIO DE OFICINAS

AGENCIA	TELEFONO	DIRECCION
1. PUERTO PLATA	829-520-9115	Av. Manolo Tavares Justo #72
2. SAN PEDRO DE MACORÍS	809-723-5604	Av. Presidente Guzmán Díez. #82 Plaza Dereb Mall
3. HIGUEY	829-657-0420	Jose Audilio Santana #91, Ciudad
4. SANTO DOMINGO ORIENTAL	829-520-9111	Ave. San Vicente de Paul No. 122
5. SAN FCO. DE MACORIS	829-520-9102	Av. Alberto Caamaño #33, Ciudad
6. LA VEGA	809-723-9103	Padre Adolfo #58, Edificio Grisel
7. SANTO DOMINGO	809-566-2187	Santanita I, 1era planta, Av San Martin 253, Santo Domingo
8. BARAHONA	829-520-9101	Av. Casandra Damirón, No 10B
9. SANTIAGO	809-723-5824	Av. Bartolomé Colón, Plaza Barcelona, Módulo 201
10. PLAZA BOLERA	829-893-0011	Ave. Roberto Pastoriza Esq. Abraham Lincoln Plaza Bolera



## 3.5 PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

### PRODUCTOS DE CRÉDITO

#### PRÉSTAMOS COMERCIALES



Este producto está dirigido a empresarios del sector de la construcción y transporte de carga con necesidades de financiamiento rápido. Este servicio está disponible para la compra de camiones y equipos pesados, así como para la reparación de los mismos o el incremento de capital de trabajo. Los conocimientos especializados que poseemos en este sector combinados con la rapidez en el trámite, nos permiten brindarle la mejor oferta del mercado



Dirigidos a apoyar el desarrollo de micro, pequeños y medianos empresarios a través de facilidades que les permitan cubrir necesidades como capital de trabajo, construcción, adquisición de equipos, inventarios, maquinarias, vehículos, o cualquier necesidad que facilite el crecimiento de sus actividades productivas.

#### Créditos Preferenciales

Préstamo pre-aprobado, sin ningún costo ni compromiso para el cliente, el cual mantiene su aprobación permanentemente en el tiempo y está disponible para su desembolso cuando el cliente lo desee con trámites reducidos de aprobación definitiva. Estos préstamos cuentan con una variedad de planes de pago que se ajustan a la necesidad de cada cliente o comercio.



Diseñado para empresas vendedoras de productos o servicios que tienen la necesidad de aumentar sus ventas y tienen facturas pendientes de cobro de empresas reconocidas con buen historial de pago. Mediante este servicio le otorgamos una línea de crédito para descuento de facturas que le servirá para recibir desembolsos al endosar facturas de clientes aprobados que estén pendientes de cobro, facilitándole de esta manera aumentar sus ventas sin esperar a realizar los cobros de facturas pendientes.

## PRÉSTAMOS DE CONSUMO



Financiamiento de vehículos nuevos o usados para uso personal o de trabajo. Procesos de solicitud y aprobación en línea y un amplio listado de dealers afiliados a nivel nacional nos permite canalizar las solicitudes de préstamos a la mayor brevedad posible.

### Préstamos Personales

Dirigido a personas que requieren cubrir necesidades personales en el menor tiempo posible. Al respaldar su préstamo con la garantía de su vehículo o fiador solidario el cliente tiene acceso a fondos para utilizarlos en el momento que lo requiera.



Crédito 911 es un programa de préstamos de consumo dirigido a personas con interés de consolidar deudas o cualquier necesidad inmediata de fondos. Los clientes acceden mediante una plataforma Web o Móvil a la solicitud de dicho crédito y reciben respuesta inmediata a sus solicitudes.

### ExtraLínea

Balance disponible en adición al monto del préstamo originalmente otorgado. Esta ExtraLínea está disponible para cuando el cliente la necesite, solo debe pasar o llamar a nuestras oficinas para activar y formalizar su desembolso.



Préstamo concedido a personas físicas para la adquisición, reparación, remodelación, ampliación o construcción de viviendas, pagadero generalmente en cuotas iguales y sucesivas y están amparados en su totalidad con garantía del mismo inmueble.

## PRODUCTOS DE DEPÓSITOS

### Certificados de Depósito

Los Certificados de Depósito le permiten realizar inversiones a plazo fijo, con tasas competitivas dentro del mercado, y con la seguridad que por 40 años le ha brindado Banco Fihogar. El monto mínimo de apertura es de RD\$10,000.00, y el cliente escoge el plazo y condiciones que más se ajuste a sus necesidades.

### Cuentas de Ahorros

Las Cuentas de Ahorro Fihogar están diseñadas para proveer a nuestros clientes la seguridad y flexibilidad de un producto de ahorros, proveyendo rendimientos atractivos en moneda local.

La cuenta puede ser individual o mancomunada y genera intereses por su balance disponible, no monto mínimo requerido. La misma puede ser: Cuenta Personal, Cuenta Infantil, Cuenta Comercial o Cuenta Preferencial.

### Cuentas Prom Manager



Las Cuentas Prom Manager está destinada a administrar los fondos de promociones de colegios y la misma está destinada a cubrir las necesidades de gestión de fondos de la promoción ofreciendo una serie de beneficios adicionales con valores agregados que ayudan a gestionar los fondos de manera eficiente, maximizan la generación de intereses, provee servicios de educación financiera a los estudiantes y les proporciona un portal web para uso exclusivo de la promoción.

# 4. GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

El Gobierno Corporativo del Banco Fihogar está conformado por el conjunto de normas que ordenan el comportamiento de todos sus grupos de interés. El objetivo del mismo es proteger los intereses de accionistas, clientes y colaboradores de forma transparente. Esto es posible mediante las acciones de los diversos comités que apoyan la gestión del Consejo de Administración.

Cabe destacar, que en cumplimiento con las mejores prácticas de Gobierno Corporativo, cada Comité del Consejo y de apoyo a la Alta Gerencia cuenta con su propio Reglamento en el cual se definen claramente sus funciones y competencias, así como las normas y procedimientos para su regulación.

Como parte del fortalecimiento del Marco de Gobierno Corporativo en la entidad, fueron modificados los Estatutos Sociales integrando un total de 68 artículos, que recogen las últimas disposiciones sobre buena práctica de Gobierno Corporativo, prevista en el Reglamento de abril de 2007, modificado por la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 02 de julio de 2015. A la vez, esta modificación define aumentar el Capital Social Autorizado hasta la suma de RD\$300,000,000.00 de pesos.

Otro hecho a resaltar fue el cumplimiento de las disposiciones establecidas en fecha 27 de noviembre de 2017, mediante Circular No. 010/17, en la que la Superintendencia de Bancos aprobó la segunda versión del Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y Personal en General. En dicha Circular se establece un plazo hasta el 31 de enero de 2018 para remitir las declaraciones juradas de las personas que deben presentarlas y un plazo al 31 de marzo de 2018, a fin de que las EIF adecuen sus políticas y procedimientos a las disposiciones establecidas en dicho instructivo. La elaboración de dichas políticas forma parte del plan de trabajo para el año 2018 del Comité de Nombramientos y Remuneraciones. Tenemos la certeza de que la adopción de las mismas fortalecerá los lineamientos de Gobierno Corporativo de esta institución.

Como prueba del fuerte compromiso del Banco Fihogar con las mejores prácticas nacionales e internacionales de gobernabilidad corporativa, la entidad no solo ha procurado mantener excelentes niveles de administración societaria y financiera como garantía fundamental de sus asociados y clientes, sino que también persiguió irradiar altos niveles de buen gobierno hacia los terceros vinculados o no vinculados a la sociedad, así como al resto del sistema financiero.

## 4.1 COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 2017, está conformado por cinco (5) miembros, como se detalla a continuación:

Nombre	Cargo	Categoría del Miembro
Darío A. Muñoz Rosado	Presidente	Interno o Ejecutivo
Oricel Caminero	Secretario	Externo no Independiente
Cristian Muñoz Llinás	Miembro	Externo Independiente
Lilia Mercedes Hernández	Miembro	Externo Independiente
Carlos Ramírez Díaz	Miembro	Externo Independiente

El Consejo de Administración se asiste en su responsabilidad de supervisión de tres comités del Consejo de Administración conformados de manera exclusiva por miembros del mismo y dirigido por miembros externos independientes. Los comités del Consejo de Administración son:

- Comité de Auditoría
- Comité de Gestión Integral de Riesgos
- Comité de Nombramientos y Remuneraciones

## 4.2 EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA

La Alta Gerencia se considera responsable de planificar, dirigir y controlar las estrategias y las operaciones generales del Banco, previamente aprobadas por el Consejo de Administración. Este órgano cuenta con la autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de las políticas del Consejo y bajo su control, asegurando la implementación efectiva de las directrices trazadas en todos los niveles de la organización.

Sus miembros son los siguientes:

<b>Darío A. Muñoz Rosado</b>	Presidente Ejecutivo
<b>Alan D. Muñoz Mejía</b>	Vicepresidente Ejecutivo
<b>José Jiménez Montás</b>	Vicepresidente Administración de Cartera
<b>Rafaela Ortiz Collado</b>	Vicepresidente de Inversiones
<b>Darío A. Muñoz Mejía</b>	Vicepresidente de Negocios
<b>Cinthya Altagracia Pérez</b>	Vicepresidente de Operaciones
<b>Daniel Escolástico Martínez</b>	Director Gestión de Riesgos y Cumplimiento
<b>Eloisa Méndez</b>	Auditor Interno

Los ejecutivos de la Alta Gerencia realicen las funciones de control interno de manera colegiada por medio de comités internos de trabajo que supervisan y coordinan las principales actividades del banco. Los comités internos del banco son:

1. Comité Ejecutivo
2. Comité de Activos y Pasivos
3. Comité de Continuidad del Negocio
4. Comité de Riesgo Operacional
5. Comité de Prevención del Lavado de Activos
6. Comité de TI
7. Comité de Crédito

## 4.3 GESTIÓN DE ÓRGANOS DE APOYO Y CONTROL

### GESTIÓN DEL RIESGO

Dirección de Riesgo y Cumplimiento en Banco Fihogar vela por la implementación y adecuado funcionamiento de la gestión integral de riesgos, de acuerdo a las políticas establecidas por el Consejo, procurando asegurar la debida identificación, cuantificación, evaluación, control o mitigación sobre todos los riesgos que enfrenta el banco en el desarrollo de sus operaciones e informar sus resultados a la instancia responsable designada por el Consejo. En este objetivo, procuramos que el sistema de administración de riesgos del Banco cumpla con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos a partir del esquema de Supervisión Basada en Riesgos.

Entendemos que una gestión eficaz de riesgos es fundamental para el éxito del Banco, por lo que las acciones programadas han sido consideradas dentro de las premisas del Plan Estratégico. Nuestra meta es auspiciar una cultura de gestión de riesgos fuerte y disciplinada, que garantice una asunción de riesgos congruentes con las estrategias y el apetito por el riesgo del Banco. Llegado su momento, la gestión eficaz de riesgos deberá exigir que se determinen claramente el apetito por el riesgo del Banco y la manera de administrar su perfil de riesgo con respecto a ese apetito. Sabemos que una gestión eficaz del riesgo requiere una cultura de gestión de riesgos fuerte, robusta y generalizada donde cada empleado del Banco es un gerente de riesgo y es responsable de gestionar los riesgos.

La estructura organizacional del área de Riesgos continuó su proceso de fortalecimiento con miras a servir como catalizador para el logro de las metas de la entidad, manteniendo su foco en el seguimiento de la cartera de crédito, en la gestión de Riesgo Operacional y en las acciones de prevención de Lavado de Activos, esta última en aras de proteger la reputación de la entidad, a los clientes y fortalecer su confianza en la institución.

En materia de Prevención de Lavado, el Banco registró avances significativos al incorporar en sus trabajos cotidianos el desarrollo claro de programas de prevención, que incorporan requerimientos regulatorios de la Ley 155-17 contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo. Los avances están sustentados con la entrada en operación de un sistema de administración de riesgo de lavado de activos, del cual se obtienen muchas funcionalidades. Asimismo, se han incorporado mejoras en la aplicación de la Debida Diligencia, lo que ha permitido avanzar en la detección temprana de operaciones inusuales realizadas tanto por clientes internos como externos.

En el ámbito de cumplimiento regulatorio, en 2017 avanzamos en la creación de una herramienta de control y seguimiento, lo que mejoró significativamente el monitoreo de reportes, minimizando el riesgo de incumplimiento por el no envío o retraso en la remisión de información requerida. Fue evidente la mejora significativa en la cantidad de incumplimientos generados en la entidad.

En el orden de gestión de riesgo operacional, podemos citar logros concretos al reseñar el arduo trabajo realizado para cuasi concluir importantes matrices de riesgos, el mapeo de procesos del Banco, así como la conclusión del Análisis de Impacto del Negocio (BIA).

## GESTIÓN DE OPERACIONES

La División de Operaciones tiene como objetivo asegurar que todas las actividades operativas y de soportes del Banco funcionen adecuadamente. Esta División agrupa las áreas de Operaciones, Contabilidad, Tecnología, Seguridad de la Información, Seguridad Física, Servicios Administrativos, Procesos y Control Interno.

Durante el año 2017 se realizaron actividades que impactaron positivamente el ambiente de control interno en el cual se desarrollan las operaciones del Banco, algunas de ellas las listamos a continuación:

- Continuidad con el desarrollo del Área de Seguridad de la Información, a través de la cual se han establecido controles específicos de acuerdo a las mejores prácticas internacionales y locales, en todo lo referente a las informaciones generadas en nuestros sistemas, con la finalidad de disminuir los riesgos asociados a las amenazas cibernéticas y a la fuga de información sensible.

- Conclusión de la implementación del registro de los gastos por Centros de Costos, facilitando una ejecución presupuestaria de forma más directa y detallada, analizando, identificando y documentando las variaciones de cada gasto individualmente por Área.

- Continuidad al desarrollo del Área de Control de Calidad, a través de la cual se controla el cumplimiento cabal de la Regulación Bancaria Vigente y las Políticas Internas, en los procesos de aprobación y desembolso de créditos, facilitando de esta forma una adecuada gestión y evaluación de la cartera de créditos.

- Continuación del enrolamiento de las Agencias en la herramienta de "Autoevaluación del Control" para el proceso de colocaciones, obteniendo así un mayor empoderamiento de los responsables directos de este proceso, en el cumplimiento de los controles internos.

- Continuidad del Programa de monitoreo y supervisión continua para la totalidad de las Agencias.

- Fortalecimiento del Área de Seguridad Física, incluyendo avances importantes en el control de bienes y personas a través de la implementación y mejoras de sistemas de monitoreo y alerta.

## GESTIÓN DEL CAPITAL HUMANO

Son las personas interactuando con los recursos materiales y tecnológicos las que incorporan valor agregado a las actividades realizadas en la Institución, generando innovación, y desarrollando tecnologías, que aseguren la competitividad. Debido a esto la Gestión Humana se ha convertido en uno de los principales aliados estratégicos de la Alta Gerencia en el cumplimiento de la visión y misión institucional, contribuyendo a la captación, desarrollo y retención de colaboradores que mantienen un alto grado del sentido de pertenencia y orgullo por la institución.

Para el año 2017, el reforzamiento de competencias básicas en el personal y el continuo progreso de mejoras en el clima organizacional, constituyeron el objetivo principal del Área, para lo cual se desarrollaron las siguientes iniciativas:

- Evaluación del Clima Organizacional en todas las Áreas de la Institución, identificando y analizando las brechas existentes en cada Departamento, reforzando las mismas a través de Talleres de Retroalimentación impartidos a la Alta Gerencia.

- Continuación del Programa de Capacitación Continua, con la finalidad de mantener al personal actualizado en temas relacionados con el sector financiero, liderazgo y tecnología.

- Reforzamiento de competencias utilizando herramientas dinámicas de capacitación.

- Campañas relacionadas a la promoción de valores institucionales, por medio al apoyo de la estrategia de Cultura de Servicios.

- Reforzamientos al programa de inducción y entrenamientos cruzados al personal de nuevo ingreso y colaboradores promovidos internamente, con el objetivo de que puedan comprender el alcance y el impacto de cada área o departamento en la realización de sus nuevas funciones. De esta forma se garantiza la eficiencia en los procesos, el trabajo en equipo, así como también la rápida adaptación del colaborador en las funciones y lineamientos claros.

## GESTION DE TECNOLOGÍA

La importante transformación que está sufriendo el sector financiero pone a todos sus actores ante un hecho ineludible: la banca se encuentra en el comienzo de la interacción con nuevos actores, tales como los proyectos de emprendimientos y otros estilos de bancarización. Estar presentes en esta revolución representa nuevos retos los cuales solo pueden ser posible gracias al uso de las últimas tecnologías. Es por esto que mantenemos como uno de los objetivos generales de nuestro Plan Estratégico el uso adecuado e intensivo de tecnologías, que nos permitan el desarrollo continuo de las capacidades tecnológicas del Banco como parte de la gestión de nuestra misión de innovación y eficiencia.

Los principales proyectos trabajados durante el año 2017 incluyen:

- Incremento de las capacidades tecnológicas a través de la sustitución de servidores de nueva generación.
- Reestructuración del Cableado del Centro de Datos.
- Redefinición de la Red lógica privada y segmentación de servicios.
- Implementación de un nuevo sistema de tramitaciones de solicitudes de crédito en línea y factoría de créditos.
- Fortalecimiento de servicios de internet banking, canales alternos y de la presencia de la entidad en redes sociales.
- Fortalecimiento de los sistemas de Prevención de Lavado de Activos y Cumplimiento Regulatorio.
- Fortalecimiento de sistemas de colaboración, movilidad, gestión de proyectos y Business Intelligence.
- Inicio incorporación a la Red Swift para la automatización de las transacciones LBTR.

## 4.4 CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS DESARROLLADOS

1. Actualización Planeación Estratégica.
2. Acuerdo para ingreso al proyecto de tecnología financiera Finconecta auspiciado por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).
3. Modelo de procesos y automatización de factoría de gestión de créditos.
4. Proceso de Calificación de Riesgo.
5. Proyecto productividad equipo de Negocios

## 4.5 BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE ASAMBLEAS CELEBRADAS

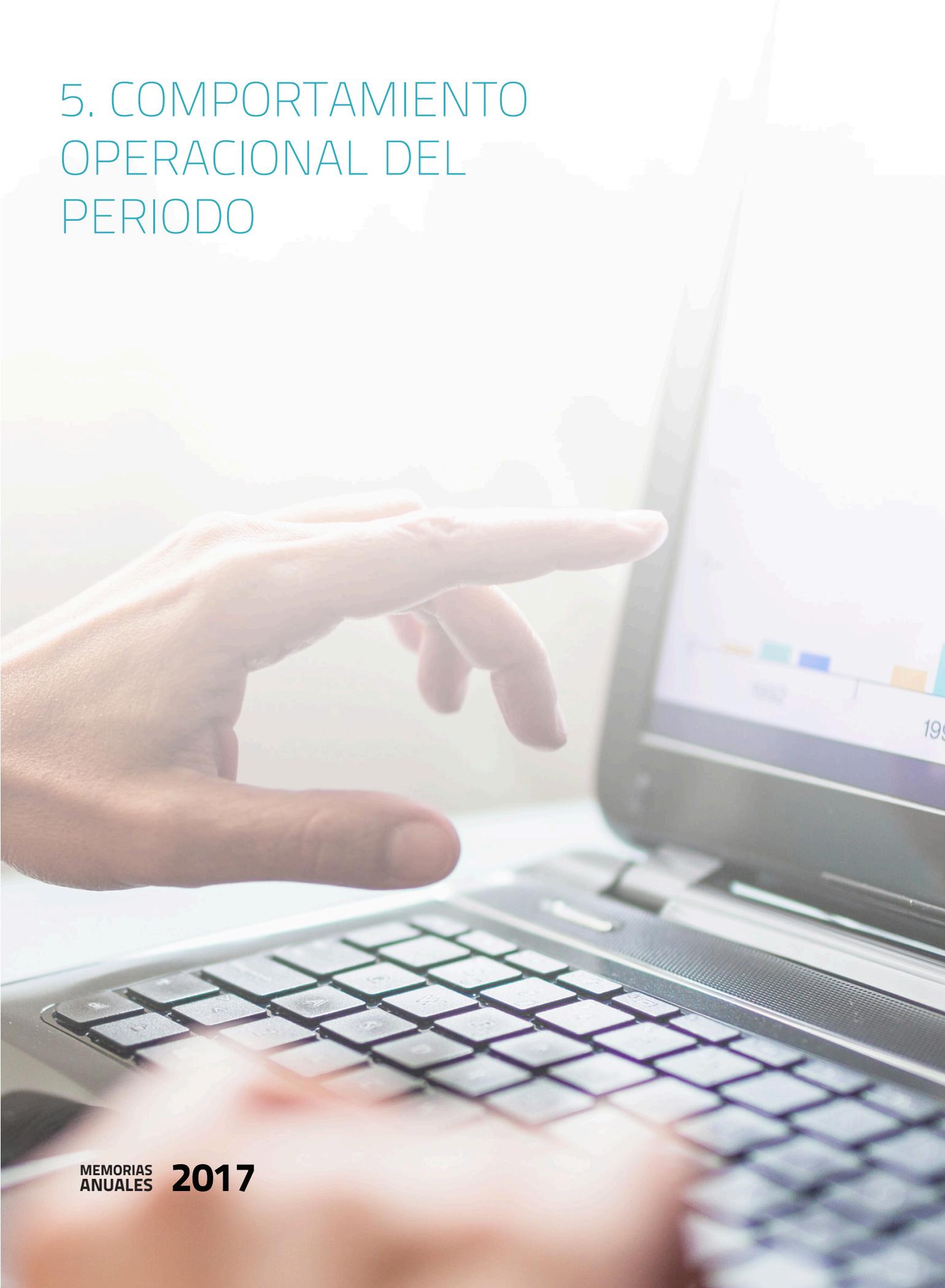
### **Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 05 de mayo de 2017.**

- Conoce el proyecto de modificación y actualización de los estatutos que recojan las nuevas normas sobre Gobierno Corporativo.
- Aumenta el capital social autorizado hasta la suma de RD\$300,000,000.

### **Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 12 de Octubre de 2017.**

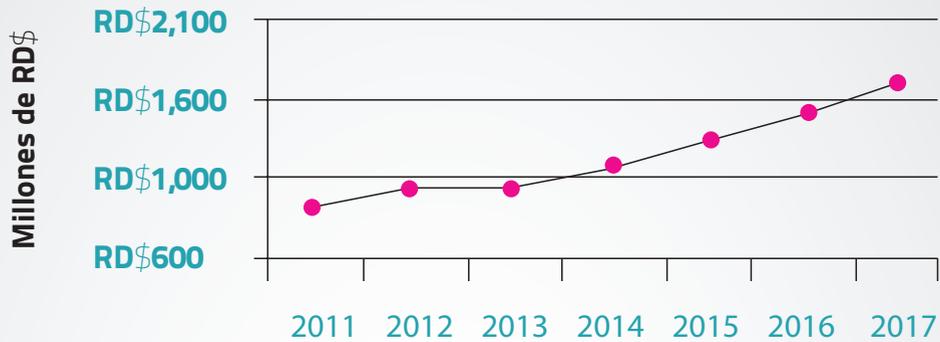
- Conoce el informe sobre los Estados Financieros auditados por la firma BDO correspondiente al cierre del ejercicio fiscal 2016.
- Conoce el Informe o Memoria Anual presentado por el Consejo de Administración, sobre las operaciones realizadas en el ejercicio social del año 2016.
- Conoce la distribución de beneficios acumulados durante el ejercicio social cerrado en fecha 31 de diciembre de 2016

# 5. COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

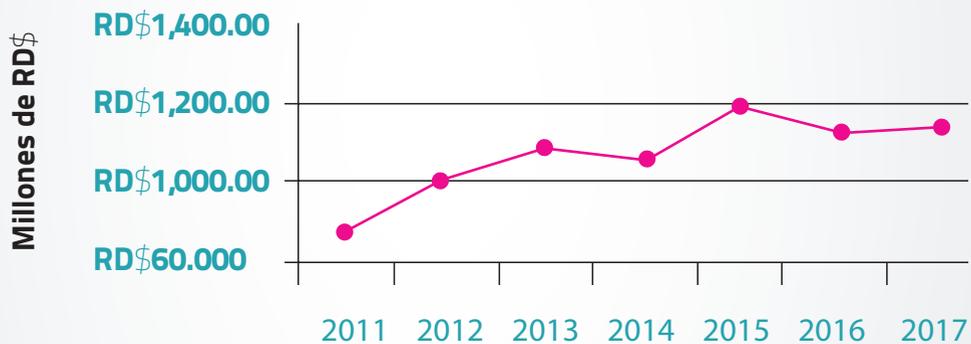


## 5.1 PRINCIPALES INDICADORES

### Activos Totales



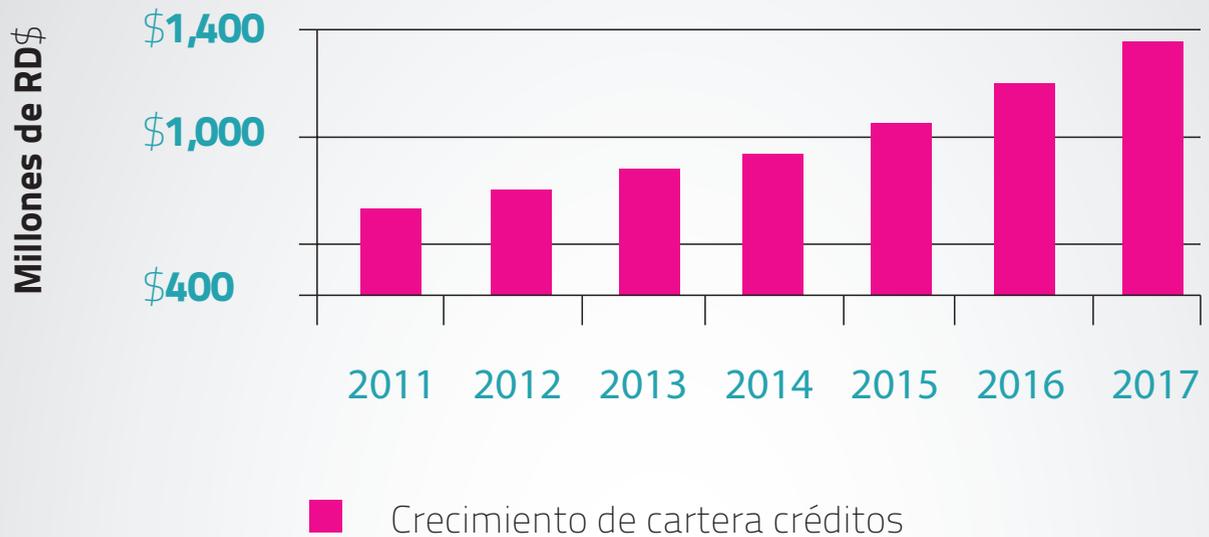
### Desembolsos de Préstamos



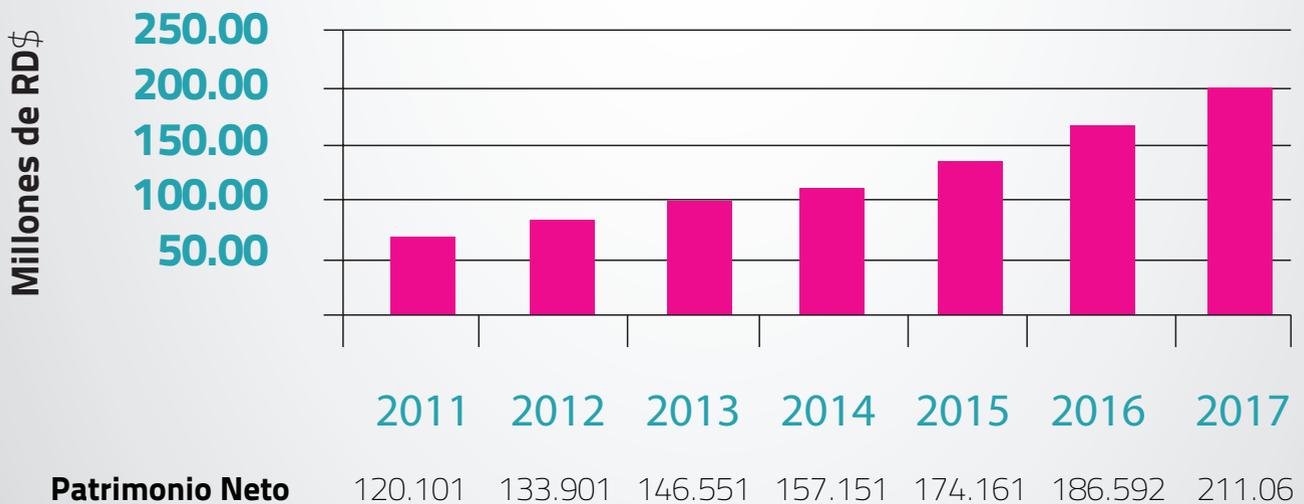
### Cartera de Depósitos



## Cartera de Créditos



## Patrimonio Neto



## 5.2 ANÁLISIS FINANCIERO

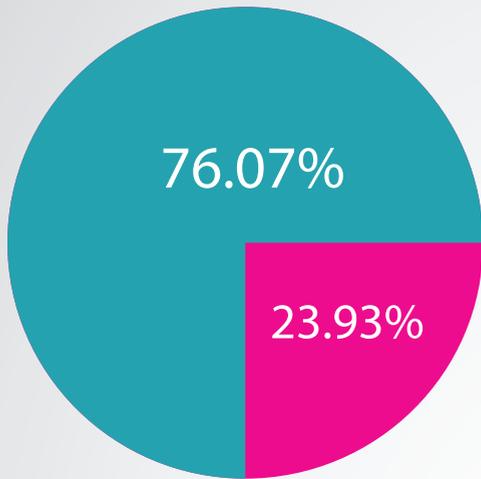
Al 31 de diciembre de 2017, el Banco presentó activos netos totales por RD\$1,677 millones, representando esta cifra un crecimiento de un 11.8% con relación al año anterior. De igual forma, los ingresos financieros presentan un saldo de RD\$347.7 millones, mostrando un incremento equivalente a 6.7% con relación al 2016. En esta misma dirección el margen financiero bruto reflejó un aumento de 4.4%.

El índice de rentabilidad patrimonial (ROE) es de 23.62 en el 2017 y 16.34 en el 2016, presentando con estas cifras un aumento de 44.5% en este indicador para este último año. En la misma proporción el índice que muestra la Rentabilidad de los Activos (ROA) es de 3.32, presentando un incremento de 53.7% con relación al año anterior y manteniéndose de esta forma ambos índices dentro de los rangos promedios del sector.

La cartera de créditos neta creció un 13% al cierre de 2017, representando un 78% del total de los activos netos. Así mismo, al cierre del periodo el 96% de los valores en circulación, corresponden a títulos y valores en poder del público, los cuales incrementaron en RD\$112 millones, equivalentes a un 9.3% con relación al año anterior. Las cuentas de ahorros cuadruplicaron su balance para el 2017, presentando un saldo de RD\$49.9 millones al cierre de 2017. El total de las captaciones entre el total de los pasivos para el último periodo es de 94.6%.

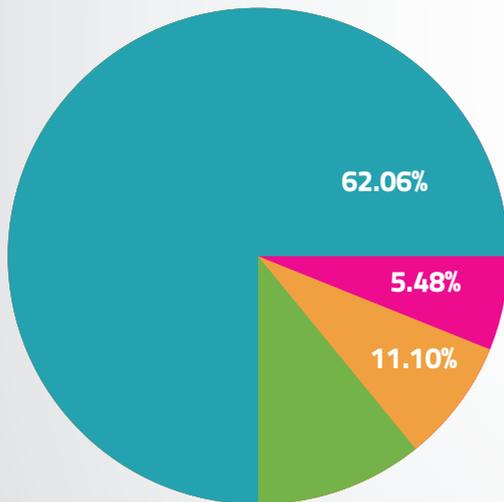
Para el análisis de la estructura del capital el índice de solvencia reflejó un indicador de 12.70%. La eficiencia administrativa, medida en base al total de gastos generales y administrativos sobre el total de captaciones al cierre de 2017 fue de 19.48. El monto total de activos productivos entre el número de empleados es de RD\$7.46 millones al cierre de 2017 y RD\$ 6.61 millones al cierre de 2016, mientras que el total de gastos generales y administrativos al 31 de diciembre 2017 fue el 15.87% de los activos totales. El 49.6% de los gastos generales y administrativos fue utilizado en el pago de sueldos y compensaciones al personal, reflejando en este aspecto un indicador por debajo del promedio presentado por el sector de 59.47%. Así mismo, para el presente año el indicador de gastos generales entre el total de gastos es de 57.15%, manteniendo consistencia, con relación al año anterior.

### 5.3 PERFIL DEL CREDITO



Composición de la Cartera de Créditos por Tipo

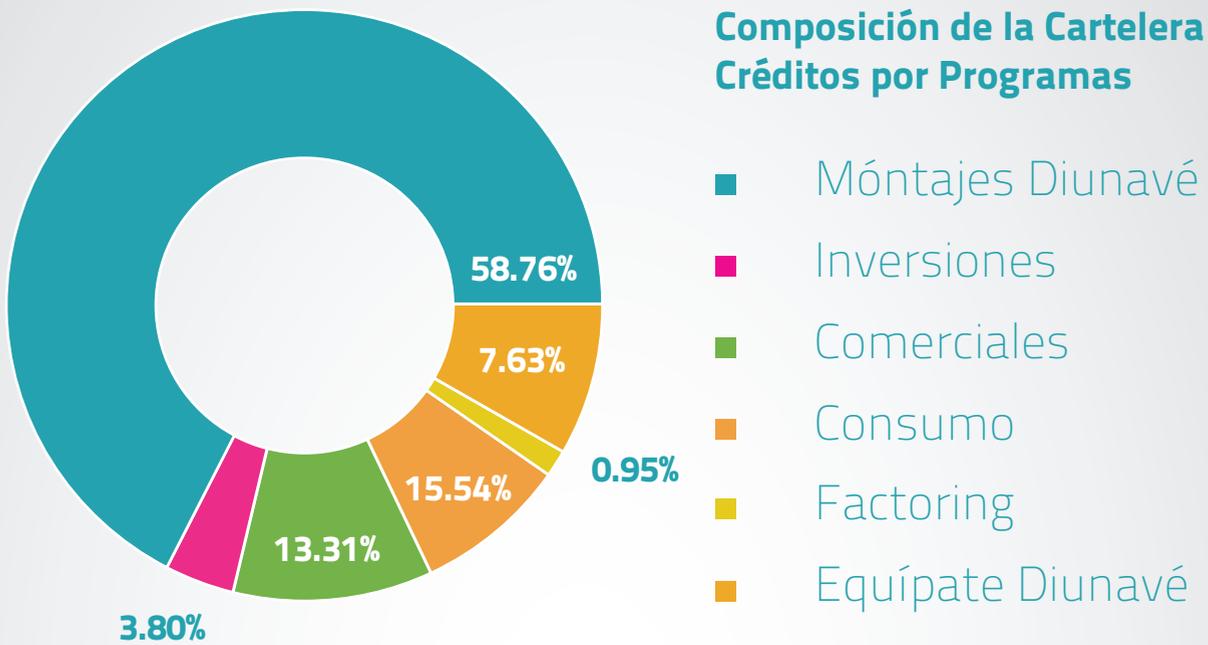
- Comercial
- Consumo



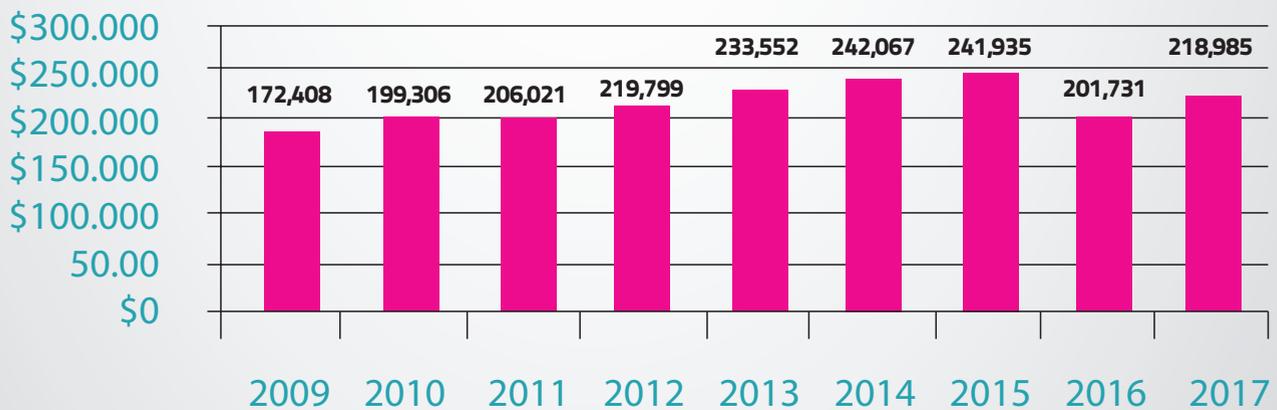
Distribución Geográfica de la Cartera de Créditos

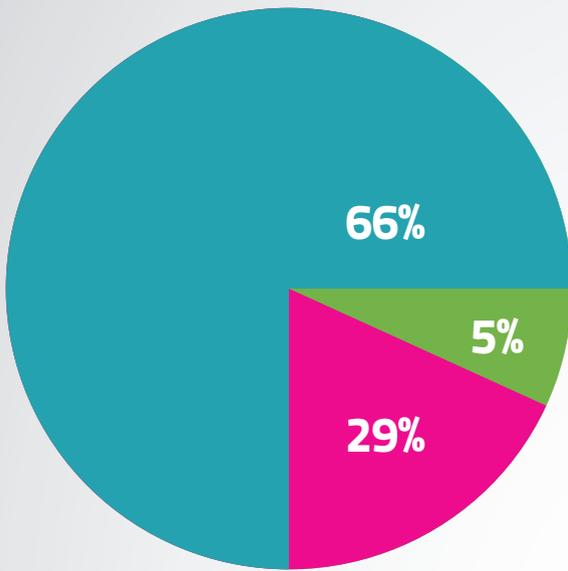
- **Santo Domingo**
- **Región Norte**
- **Región Este**
- **Región Sur**

## Composición de la Cartelera de Créditos por Programas



## Monto Promedio de Préstamos

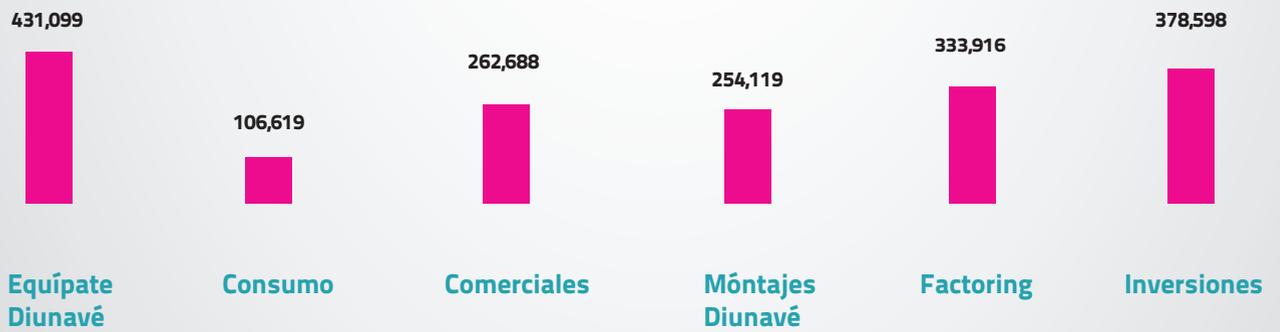




### Distribución de Cartera por Genero

- Masculino
- Femenino
- Empresas

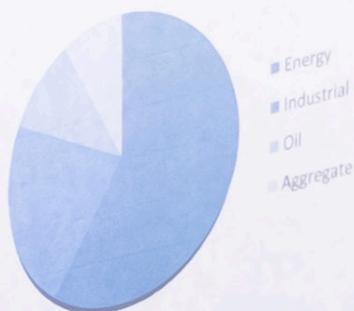
### Monto Promedio de Desembolso por Producto



# 6. PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD, LA ECONOMÍA Y EL SISTEMA FINANCIERO



	Global Equities	Global Bond	MSCI EM
1			
0			
Jan-08	4.3	2.5	3.5
Jan-01	2.4	4.4	1.8
Jan-04	2	2	3



En cuanto a la perspectiva de la entidad, La visión acompañada de la estrategia para el 2018, contempla una efectiva gestión de cambios, dentro de una filosofía de mejora continua, dando respuestas a factores como: cambios en el entorno, comportamiento de la competencia, cumplimiento de leyes y regulaciones, así como los necesarios cambios e innovaciones tecnológicas.

Por su parte, el Consejo de Administración y La Alta Gerencia fortalecerán el ámbito de buenas prácticas de gobernanza corporativa, el seguimiento y cumplimiento de los principales lineamientos estratégicos, los cuales permitirán mantener y fortalecer la gestión de la organización.

En síntesis, toda nuestra perspectiva está soportada en cuatro (4) grandes ejes, a saber: Gestión financiera, servicio al cliente, gestión de procesos y la gestión del capital humano.

En relación a la economía, La formulación del Presupuesto General del Estado para el año 2018 tuvo como lineamientos para su elaboración la estimación de un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) real de un 5%, una inflación de un 4%, la tasa del dólar respecto al peso de RD\$50.17 y el precio del petróleo de US\$48.6 por barril.

La mayor dificultad para cumplir este propósito en 2018 será alcanzar las metas de ingresos presupuestarios, proyectadas con crecimiento de 65 mil millones de pesos y cerrar la brecha deficitaria más grande desde 2008, en términos absolutos unos 87 mil millones de pesos. La estimación de ingresos luce demasiado optimista, pues significa un crecimiento nominal del 12.2%, cuando la estimación del crecimiento del PIB y de la inflación son de menos del 9%.

Para lograr este propósito sin una reforma fiscal el Gobierno podría intentarlo por vía de una acción enérgica de la administración impositiva, mediante fuertes medidas de control, auditorias y restricciones a las exenciones o gasto tributario, a la elusión y la evasión fiscal. No obstante, este activismo recaudador de la Dirección de Impuestos Internos (DGII) en una economía caracterizada por altas tasas impositivas y un sector informal superior al 57%, no garantiza un eficaz resultado que eleve la presión tributaria sobre el 15% del PIB y provea al Gobierno del faltante presupuestario.

Las acciones de la DGII y la recién aprobada Ley 155-17 sobre lavado de activos y antiterrorismo han creado desestimulo en algunas actividades comerciales informales y en el sector de la construcción, que se manifestó en una reducción del crecimiento de ambos sectores en 10 y 12 puntos porcentuales en comparación con el 2016.

Para los próximos años una posibilidad de ajuste significaría recortar el gasto corriente, en particular mediante disminución del exceso de instituciones y de la nómina gubernamental. Sin embargo, esto puede ser difícil desde el punto de vista político y social. El Gobierno se ha resistido a un cambio del exceso de gasto corriente y ha optado por recortar los gastos de capital, lo cual a su vez ha contribuido a una reducción del producto potencial, dadas las importantes brechas en materia de infraestructura.

El entorno internacional para 2018 luce mejor, con una proyección del FMI del 3.7% en el crecimiento de la economía mundial. La economía de Estados Unidos se proyecta con cierta recuperación, sobre todo se espera un crecimiento del 2.5%, estimulado por las bajas de las tasas impositivas recientemente impulsadas por el presidente Donald Trump. Asimismo, el desempleo en Estados Unidos ha bajado al 4%, que es casi el mínimo posible, favoreciendo la estabilidad de las remesas dominicanas, del turismo y de las exportaciones de zona franca.

Los pronósticos en Europa, Japón y los países emergentes de Asia, en especial China, así como Rusia y las economías europeas no tradicionales, han sido modificados por el Fondo Monetario Internacional (FMI) hacia un alza moderada. No obstante, las tensiones de la política económica y comercial que se expresan en el Brexit en el Reino Unido, la revisión del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (NAFTA) y las tensiones en medio oriente son elementos a monitorear de modo permanente en 2018.

En cuanto al sistema financiero, se evidencia que mantendrá suficientes niveles de liquidez, rentabilidad y solvencia, con sobrados de capitales para absorber posibles pérdidas asociadas a riesgos no previstos. Se prevé que la Superintendencia de Bancos continuará actualizando las normativas y avanzando en el fortalecimiento del marco regulatorio acorde con las mejores prácticas internacionales, en la implementación del Modelo de Supervisión Basada en Riesgos, y en el monitoreo continuo de los distintos riesgos a los que están expuestos los intermediarios financieros.

Asimismo, la Superintendencia de Banco mantendrá el monitoreo de las variables e indicadores de desempeño del sistema, en cumplimiento con su misión de asegurar la estabilidad, solvencia y eficiencia del sistema financiero dominicano y de proteger a los usuarios del mismo.

# 7. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



**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
<b>Notas</b>	
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

---



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.

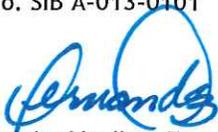
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad 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\$)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 2, 3, 17, 24 y 25):</b>		
Caja	5,936,540	5,370,600
Banco Central	171,265,071	167,524,682
Bancos del país	<u>51,250,998</u>	<u>47,541,682</u>
	<u><b>228,452,609</b></u>	<u><b>220,436,964</b></u>
<b>Inversiones (notas 2, 4, 10, 24 y 25):</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,500,000	4,500,000
Rendimientos por cobrar	13,565	10,911
Provisión para inversiones	<u>(17,000)</u>	<u>(46,000)</u>
	<u><b>1,496,565</b></u>	<u><b>4,464,911</b></u>
<b>Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 24, 25 y 26):</b>		
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	<u>(59,453,671)</u>	<u>(47,496,363)</u>
	<u><b>1,312,037,049</b></u>	<u><b>1,161,292,363</b></u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 6 y 24):</b>		
Cuentas por cobrar	<u>28,564,607</u>	<u>28,291,997</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	52,679,522	27,431,333
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(16,868,932)</u>	<u>(14,129,506)</u>
	<u><b>35,810,590</b></u>	<u><b>13,301,827</b></u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 17):</b>		
Propiedades, muebles y equipos	83,931,125	90,428,419
Depreciación acumulada	<u>(22,663,413)</u>	<u>(19,683,383)</u>
	<u><b>61,267,712</b></u>	<u><b>70,745,036</b></u>
<b>Otros activos (notas 2, 9, 15 y 24):</b>		
Cargos diferidos	518,605	638,160
Activos diversos	<u>8,560,397</u>	<u>649,585</u>
	<u><b>9,079,002</b></u>	<u><b>1,287,745</b></u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><b>1,676,708,134</b></u>	<u><b>1,499,820,843</b></u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u><b>3,544,079,942</b></u>	<u><b>3,411,700,212</b></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>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
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>
<b>Fondos tomados a préstamos (notas 12, 24 y 25):</b>		
De instituciones financieras del país	50,000,000	72,267,995
	<u>50,000,000</u>	<u>72,267,995</u>
<b>Valores en circulación (notas 2, 13, 24, 25 y 26):</b>		
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>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>1,465,641,344</u>	<u>1,313,226,239</u>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 16):</b>		
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
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>211,066,790</u>	<u>186,594,604</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<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	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos financieros (nota 20):</b>		
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>
<b>Gastos financieros (nota 20):</b>		
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>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>216,677,639</b>	<b>207,416,647</b>
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>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>188,376,470</b>	<b>194,129,462</b>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 21):</b>		
Comisiones por servicios	130,619,933	110,098,017
<b>Otros gastos operacionales (nota 21):</b>		
Comisiones por servicios	(8,634,833)	(9,918,860)
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>310,361,570</b>	<b>294,308,619</b>
<b>Gastos operativos:</b>		
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>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>36,734,216</b>	<b>17,873,594</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 22):</b>		
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>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>51,818,415</b>	<b>30,270,096</b>
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(18,436,229)	(8,536,914)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>33,382,186</u></b>	<b><u>21,733,182</u></b>

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>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
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)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>57,678,913</u></b>	<b><u>36,956,666</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
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
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(169,343,608)</u></b>	<b><u>(132,352,793)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:</b>		
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)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento</b>	<b><u>119,680,340</u></b>	<b><u>163,606,325</u></b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>8,015,645</b>	<b>68,210,198</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>220,436,964</u></b>	<b><u>152,226,766</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>228,452,609</u></b>	<b><u>220,436,964</u></b>

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>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	<u>33,382,186</u>	<u>21,733,182</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
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	-	(20,988,306)
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	<u>(18,577,957)</u>	<u>(18,983,876)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>24,296,727</u>	<u>15,223,484</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>57,678,913</b></u>	<u><b>36,956,666</b></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
<b>Saldos al 1ero enero de 2016</b>	126,977,100	7,421,600	8,874,601	11,082,312	19,805,809	174,161,422
Capitalización de utilidades	21,350,000	-	-	(21,350,000)	-	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(9,300,000)	-	(9,300,000)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	19,805,809	(19,805,809)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	21,733,182	21,733,182
Transferencia a otras reservas	-	1,086,659	-	-	(1,086,659)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>148,327,100</b>	<b>8,508,259</b>	<b>8,874,601</b>	<b>238,121</b>	<b>20,646,523</b>	<b>186,594,604</b>
Capitalización de utilidades	20,790,000	-	-	(20,790,000)	-	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(8,910,000)	-	(8,910,000)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(8,874,601)	29,521,124	(20,646,523)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	33,382,186	33,382,186
Transferencia a otras reservas	-	1,669,109	-	-	(1,669,109)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>169,117,100</b>	<b>10,177,368</b>	<b>-</b>	<b>59,245</b>	<b>31,713,077</b>	<b>211,066,790</b>

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.**

**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:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
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.

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)

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.

**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)**

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 tránsito 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.

**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)**

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 los 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.

**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)**

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:

<b>Categoría</b>	<b>Vida útil (años)</b>	<b>Método</b>
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) *Saldo 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.

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)

**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 irrecuperables.

- 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	Al 31 de diciembre de 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
<b>Total</b>	<b>228,452,609</b>	<b>220,436,964</b>

- (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>
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	1,500,000	5.10%	17/01/2018
<b>Total</b>		<b>1,500,000</b>		

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>
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
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
<b>Total</b>		<b>4,500,000</b>		

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>
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	13,565	5.10%	15/01/2018
<b>Total</b>		<b>13,565</b>		

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>
<b>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</b>				
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>
<b>a) Por tipo de créditos:</b>		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	306,463,345	291,151,079
Descuentos de factura	<u>12,688,802</u>	<u>14,775,194</u>
<b>Sub-total</b>	<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>
<b>Subtotal</b>	<u><u>1,020,057,820</u></u>	<u><u>873,392,999</u></u>
<b>Total</b>	<u><u><u>1,339,209,967</u></u></u>	<u><u><u>1,179,319,272</u></u></u>
 <b>b) Condición de la cartera de créditos:</b>		
<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>
<b>Subtotal</b>	<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>
<b>Subtotal</b>	<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	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Créditos a la Microempresa:</u>		
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
<b>Subtotal</b>	<b><u>124,378,298</u></b>	<b><u>238,215,806</u></b>
<u>Microcréditos:</u>		
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
<b>Subtotal</b>	<b><u>104,886,471</u></b>	<b><u>18,153,735</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>1,339,209,967</u></b>	<b><u>1,179,319,272</u></b>
<b>Rendimientos por cobrar:</b>		
<b>Cartera de créditos:</b>		
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	<u>32,280,753</u>	<u>29,469,454</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,371,490,720</u></b>	<b><u>1,208,788,726</u></b>
<b>c) Por tipo de garantía:</b>		
Con garantías polivalentes (1)	563,289,260	750,771,861
Con garantías no polivalentes (2)	775,920,707	428,547,411
	<b><u>1,339,209,967</u></b>	<b><u>1,179,319,272</u></b>
<b>d) Por origen de los fondos:</b>		
Fondos propios	<b><u>1,339,209,967</u></b>	<b><u>1,179,319,272</u></b>
<b>e) Por plazos</b>		
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
<b>Total</b>	<b><u>1,339,209,967</u></b>	<b><u>1,179,319,272</u></b>

(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>	<u>2016</u>
<b>f) Por sectores económicos</b>		
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
<b>Total</b>	<b><u>1,339,209,967</u></b>	<b><u>1,179,319,272</u></b>

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>	<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
	<b><u>28,564,607</u></b>	<b><u>28,291,997</u></b>

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	<u>(16,868,932)</u>	<u>(14,129,506)</u>
	<u><b>35,810,590</b></u>	<u><b>13,301,827</b></u>
Por antigüedad:	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
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>
<b>Total</b>	<u><b>35,810,590</b></u>	<u><b>13,301,827</b></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)	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>9,490,000</b>	<b>5,069,789</b>	<b>22,608,717</b>	<b>-</b>	<b>4,273,212</b>	<b>20,331,486</b>	<b>22,157,921</b>	<b>83,931,125</b>
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	-
<b>Valor al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>1,030,395</b>	<b>8,686,410</b>	<b>-</b>	<b>1,299,172</b>	<b>8,709,929</b>	<b>2,937,507</b>	<b>22,663,413</b>
<b>Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>9,490,000</b>	<b>4,039,394</b>	<b>13,922,307</b>	<b>-</b>	<b>2,974,040</b>	<b>11,621,557</b>	<b>19,220,414</b>	<b>61,267,712</b>

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
<b>Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>24,446,480</b>	<b>5,184,886</b>	<b>12,480,859</b>	<b>4,092,230</b>	<b>2,013,296</b>	<b>8,955,100</b>	<b>13,572,185</b>	<b>70,745,036</b>

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		
Impuesto sobre la renta diferido	-	295,535
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	<u>(481,881)</u>	<u>(328,898)</u>	<u>-</u>	<u>358,044</u>	<u>(452,735)</u>
Saldos 31 de diciembre de 2017	53,420,542	6,033,129	17,000	16,868,932	76,339,603
Provisiones mínimas exigidas	<u>53,347,243</u>	<u>5,987,837</u>	<u>603,000</u>	<u>16,868,932</u>	<u>76,807,012</u>
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	<u>(2,553,906)</u>	<u>864,773</u>	<u>(850,000)</u>	<u>(287,240)</u>	<u>(2,826,373)</u>
Saldos 31 de diciembre de 2016	42,402,972	5,093,391	46,000	14,129,506	61,671,869
Provisiones mínimas exigidas	<u>42,388,303</u>	<u>5,079,519</u>	<u>439,000</u>	<u>14,129,506</u>	<u>62,036,328</u>
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>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2016</u>	Tasa de interés promedio ponderado
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>Acreeedores</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) <u>Por tipo:</u>				
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>	
<b>Total</b>	<b><u>1,322,094,436</u></b>		<b><u>1,209,698,631</u></b>	
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	1,316,776,819		1,204,285,343	
Intereses por pagar	<u>5,317,617</u>		<u>5,413,288</u>	
<b>Total</b>	<b><u>1,322,094,436</u></b>		<b><u>1,209,698,631</u></b>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
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>	
<b>Total</b>	<b><u>1,316,776,819</u></b>		<b><u>1,204,285,343</u></b>	

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	<u>2,508,425</u>	-
	2,508,425	-
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>
	41,058,900	19,771,557
<b>Total</b>	<b><u>43,567,325</u></b>	<b><u>19,771,557</u></b>

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	<u>51,818,415</u>	<u>30,270,096</u>
<b><u>Más (menos) diferencias:</u></b>		
<b><u>Permanentes:</u></b>		
Impuestos no deducibles	589,803	564,698
Otros ajustes	39,605,939	(15,055)
Donaciones	<u>161,100</u>	<u>207,360</u>
<b>Sub-total</b>	<u>40,356,842</u>	<u>757,003</u>
<b><u>De tiempo:</u></b>		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(954,329)	(1,047,618)
Ganancia neta en venta de activos fijos	<u>(33,323,637)</u>	<u>-</u>
<b>Sub-total</b>	<u>(34,277,966)</u>	<u>(1,047,618)</u>
Resultado imponible	57,897,291	29,979,481
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto liquidado	15,632,269	8,094,460
<b><u>Menos:</u></b>		
Anticipos pagados	7,909,529	6,778,842
Compensaciones y otros pagos	<u>47,918</u>	<u>1,032</u>
	<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)	<u>2,803,960</u>	<u>442,454</u>
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	-	-	-	-	-	-
Total	<u>295,535</u>	<u>(2,803,960)</u>	<u>(2,508,425)</u>	<u>94,121</u>	<u>(94,121)</u>	<u>737,989</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	<b>123,720,772</b>	<b>167,452,506</b>	<b>43,731,734</b>

(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:

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

**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	<u>300,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
	<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>
<b><u>Ingresos financieros:</u></b>		
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	<u>1,639,191</u>	<u>164,358</u>
Subtotal	<u>343,347,362</u>	<u>320,804,491</u>
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones	<u>4,420,287</u>	<u>5,085,934</u>
<b>Total</b>	<u><u>347,767,649</u></u>	<u><u>325,890,425</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\$)

20. Ingresos y gastos financieros (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Gastos financieros:</b>		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(1,034,460)	(309,182)
Por valores en poder del público	<u>(121,387,243)</u>	<u>(110,822,036)</u>
<b>Subtotal</b>	<u>(122,421,703)</u>	<u>(111,131,218)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(8,668,307)</u>	<u>(7,342,560)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(131,090,010)</b></u>	<u><b>(118,473,778)</b></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>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>130,619,933</u>	<u>110,098,017</u>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicio</b>		
Por otros servicios	<u>(8,634,833)</u>	<u>(9,918,860)</u>
	<u><b>(8,634,833)</b></u>	<u><b>(9,918,860)</b></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>
<b>Otros ingresos:</b>		
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>
<b>Total otros ingresos</b>	<u>41,428,747</u>	<u>30,565,111</u>
<b>Otros gastos:</b>		
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>
<b>Total</b>	<u><b>15,084,199</b></u>	<u><b>12,396,502</b></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\$)

23. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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
	<u>132,804,728</u>	<u>129,001,369</u>

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 numero 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	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
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	<u>(76,046,435)</u>	<u>(104,222,122)</u>
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
<b><u>Vencimiento activos y pasivos</u></b>						
<b>Activos</b>						
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
<b>Total de activos</b>	<u>330,531,128</u>	<u>448,010,208</u>	<u>791,480,763</u>	<u>10,186,144</u>	<u>58,373,655</u>	<u>1,638,581,898</u>
<b>Pasivos</b>						
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
<b>Total pasivos</b>	<u>200,446,088</u>	<u>310,427,421</u>	<u>770,790,643</u>	<u>181,468,767</u>	<u>-</u>	<u>1,463,132,919</u>
<b>Posición neta</b>	<u>130,085,040</u>	<u>137,582,787</u>	<u>20,690,120</u>	<u>(171,282,623)</u>	<u>58,373,655</u>	<u>175,448,979</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\$)

2016	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b><u>Vencimientos</u></b>						
<b><u>activos y pasivos</u></b>						
<b>Activos</b>						
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	-	4,612,815	28,291,997
Activos diversos	-	-	-	-	649,585	649,585
<b>Total de activos</b>	<b>313,587,741</b>	<b>97,046,769</b>	<b>338,713,832</b>	<b>668,427,120</b>	<b>44,902,721</b>	<b>1,462,678,183</b>
<b>Pasivos</b>						
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
<b>Total pasivos</b>	<b>143,755,798</b>	<b>283,696,463</b>	<b>725,998,896</b>	<b>159,775,082</b>	<b>-</b>	<b>1,313,226,239</b>
<b>Posición neta</b>	<b>169,831,943</b>	<b>(186,649,694)</b>	<b>(387,285,064)</b>	<b>508,652,038</b>	<b>44,902,721</b>	<b>149,451,944</b>

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
<b><u>Razón de liquidez</u></b>	%	%	%	%
A 15 días ajustada	518	-	460	-
A 30 días ajustada	281	-	315	-
A 60 días ajustada	326	-	382	-
A 90 días ajustada	368	-	406	-
<b><u>Posición</u></b>				
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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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 (*)
<b>Activos financieros:</b>				
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	-
	<b>1,569,162,576</b>	<b>228,452,609</b>	<b>1,404,256,236</b>	<b>220,436,964</b>
<b>Pasivos:</b>				
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	-
	<b>1,422,074,019</b>	<b>-</b>	<b>1,293,454,682</b>	<b>-</b>

(\*) 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 acogiéndose 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



**40**  
AÑOS

**Por un buen camino**

 **Banco Fihogar**  
DE AHORRO Y CRÉDITO