



MEMORIAS
ANUALES

2016



Banco **Fihogar**
DE AHORRO Y CRÉDITO



GENTE QUE **RESUELVE**



Contenido

MEMORIAS
ANUALES
2016

1. MENSAJE DEL PRESIDENTE.....	4
2. ENTORNO ECONÓMICO Y CONTEXTO INTERNACIONAL.....	7
3. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL.....	11
3.1 BREVE RESEÑA HISTÓRICA.....	12
3.2 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES.....	14
3.3 ESTRUCTURA ORGÁNICA.....	15
3.4 DIRECTORIO DE OFICINAS.....	16
3.4.1 APERTURA NUEVA AGENCIA PLAZA BOLERA.....	17
3.5 PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS.....	18
4. GOBERNABILIDAD CORPORATIVA.....	22
4.1 COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	23
4.2 EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA.....	24
4.3 GESTIÓN DE ÓRGANOS DE APOYO Y CONTROL.....	25
4.4 CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS DESARROLLADOS.....	33
4.5 BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE ASAMBLEAS CELEBRADAS.....	33
5. COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO.....	34
5.1 PRINCIPALES INDICADORES.....	35
5.2 ANÁLISIS FINANCIERO.....	37
5.3 PERFIL DEL CREDITO.....	39
6. PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD, LA ECONOMIA Y EL SISTEMA FINANCIERO.....	41
7. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	46



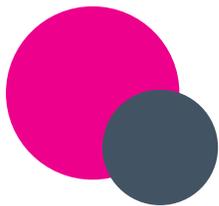


Apreciados accionistas, clientes y relacionados:

Nos llena de mucha satisfacción presentar a todos nuestros grupos de interés, la Memoria Anual del Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S.A., relativa al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2016. Mediante este documento, nos complace hacer de conocimiento público el resultado de los hechos y realizaciones más relevantes que tuvieron lugar durante el referido período, con la indicación de los principales logros obtenidos.

Es nuestro deseo hacerles partícipes de nuestro entusiasmo, por los resultados alcanzados durante el ejercicio 2016, pues con ellos ofrecemos evidencia del avance institucional que de manera sostenida ha venido presentando el Banco Fihogar, gracias a las estrategias de negocios adoptadas, al cumplimiento de metas financieras razonables, al ejercicio constante de una prudente toma de decisión a nivel del Consejo de Administración y Alta Gerencia, a la implementación gradual de efectivas acciones de control y gestión de riesgos, y a los puntos de mejoras que surgen de los aportes de nuestros consultores, Auditores Externos y Organismos Supervisores. Como podrán ustedes apreciar en las páginas que siguen, producto de todo lo anterior, nuestra entidad no solo continuó su ritmo de crecimiento, también mostró una mejora importante en su estructura de balance, de acuerdo a las cifras contenidas en el Informe Financiero, incluido en los Estados Auditados anexo.

Al 31 de diciembre de 2016, el total de activos alcanzó la cifra de RD\$1,499,820,843.00 millones, para un aumento de 14.34% con relación al año anterior. Dentro de ese total de activos, cabe destacar, que la cartera de créditos neta presentó un notable incremento al cerrar el año con un valor



ascendente a RD\$1,161,292,363.00 millones, lo que representa una expansión del orden del 10.53%, equivalente a RD\$110,600,264.00 millones, mientras que el número de clientes activos de préstamos y depósitos, por su parte, se incrementó en un 22.64%.

Si consideramos este comportamiento de la cartera y lo relacionamos con el de las inversiones, concluimos en que ambos rubros han aportado activos productivos que se sitúan en RD\$1,165,757,274.00 millones, lo cual representa un crecimiento porcentual de 9.64%, para un incremento absoluto de RD\$102,419,175.00 millones, en comparación con el año 2015.

Todo lo anterior, unido también a un comportamiento apreciable del margen operacional de la entidad, cuyas cifras superaron a las del 2015 en RD\$30,264,495.00, para un 10.91% de variación, nos refleja lo equilibradas que resultaron las decisiones en materia de manejo de tasas, generación de ingresos y gastos financieros.

En conclusión, nos satisface informarles que al cierre del ejercicio fiscal de 2016, el Banco Fihogar alcanzó utilidades por un valor de RD\$30,270,096.00 millones, que luego de restar el monto destinado al pago de Impuesto Sobre la Renta, ascendente a RD\$8,536,914.00 millones, resultaron en Utilidades Netas por valor de RD\$21,733,182.00 millones.



Cabe resaltar, señoras y señores accionistas, que de la veracidad de las cifras que indican los logros aquí presentados dan fe los avales otorgados por la firma de auditores externos BDO, S.R.L., los organismos oficiales reguladores y supervisores del sistema financiero, así como nuestra estructura de controles internos.

Al finalizar un año de buenos resultados, de grandes implementaciones, pero también de extraordinarios esfuerzos humanos, aprovecho la ocasión para hacer llegar mi gratitud a todos aquellos actores que hacen posible que el Banco Fihogar siga siendo una realidad, para nosotros y para el bien de nuestro país. Gracias como siempre a los señores Miembros del Consejo de Administración, Alta Gerencia, funcionarios de Gerencias, empleados, clientes y relacionados. Les invito a que sigamos juntos construyendo una mejor entidad.

Atentamente,

Darío A. Muñoz Rosado

Presidente Ejecutivo



2. ENTORNO ECONÓMICO Y CONTEXTO INTERNACIONAL

En el ejercicio recién transcurrido, el Banco Fihogar llevó a cabo sus operaciones en un entorno económico caracterizado por un robusto crecimiento que colocó a República Dominicana como líder entre los países de América Latina por tercer año consecutivo, alcanzando un crecimiento del Producto Interno Bruto, a precios constantes, de 6.6%, acompañada de una baja inflación de solo 1.7%.

Los sectores de la economía que registraron mayor crecimiento fueron minería (26.5%), intermediación financiera (11%), agropecuaria (9.6%) y construcción (8.8%). Destaca también el papel del turismo en la economía dominicana con 6.4%.

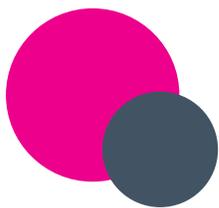
Asimismo, se observó un positivo desempeño en el sector externo como consecuencia de mayores ingresos por turismo, remesas, inversión extranjera y exportaciones nacionales. En ese contexto, el comportamiento de la tasa de cambio fue de relativa estabilidad al observarse una depreciación acumulada de 2.5% durante el período diciembre 2015 a diciembre 2016. De igual manera, los precios internacionales del petróleo se mantuvieron relativamente estables, lo que permitió la reducción en el déficit de cuenta corriente. Estos factores contribuyeron de forma determinante al mantenimiento de un ambiente económico estable, que favoreció la adecuada colocación de créditos con un bajo perfil de riesgo.



Fue en este escenario macroeconómico donde el desempeño del Banco Fihogar entra en sintonía con el dinamismo que experimentó la economía de la República Dominicana. Los activos del Banco crecieron 14.34%; siendo respaldados por el crecimiento de la cartera de créditos. Asimismo, su patrimonio alcanzó los RD\$186,594,604.00 millones de pesos. Así como un notable comportamiento operacional con relación al año 2015.

Pasando al desempeño global del sector financiero dominicano, el período enero-diciembre de 2016, estuvo caracterizado por la expansión sostenida de sus activos y pasivos brutos, con incrementos anuales de 11.8% y 11.7%, respectivamente, verificándose a su vez niveles adecuados en los indicadores de rentabilidad y de calidad de la cartera de créditos.

Al 31 de diciembre de 2016, el sector financiero dominicano estuvo integrado por 63 Entidades de Intermediación Financiera (EIF), reflejando una disminución de 2 entidades con relación al año precedente, en virtud de la salida del mercado financiero de dos (2) corporaciones de crédito mediante el mecanismo de liquidación voluntaria. Adicionalmente, se destaca la entrada al mercado financiero de un (1) banco múltiple y la disolución de un (1) banco de ahorro y crédito.



Conforme muestran las informaciones relativas a la estructura del sistema financiero, a diciembre de 2016 la participación de los bancos múltiples en el total de los activos brutos del sistema financiero en su conjunto fue de 85.5% (2015: 85.3%). Le siguen en importancia las asociaciones de ahorros y préstamos que presentan una participación del 10.4% (2015: 10.5%), consolidando entre ambos subsectores el 95.9% de los activos brutos del sistema financiero.

Cabe destacar que, si bien los bancos múltiples y asociaciones de ahorros y préstamos concentran el mayor volumen de transacciones en el sistema financiero, los bancos de ahorro y crédito experimentaron un crecimiento de sus operaciones activas de 14.8%, superior al crecimiento porcentual del sistema financiero consolidado, y por tanto, incrementando su participación a 2.0%.

Finalmente, repasando el plano internacional, de acuerdo al último informe sobre las Perspectivas de la Economía Mundial (WEO, por sus siglas en inglés) del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial creció 3.1% durante 2016, por encima del crecimiento obtenido durante 2015. Esta mejoría se debió fundamentalmente al fortalecimiento de las economías avanzadas durante el segundo semestre del año. En su informe, el FMI sugiere que los riesgos para las perspectivas de crecimiento mundial son mixtos, no obstante indican que los mismos se inclinan a la baja en el mediano plazo.



Entre los principales riesgos para la economía, el FMI cita el entorno político reciente, los problemas de balance y el déficit de demanda privada en las economías avanzadas, los elevados niveles de deuda empresarial, el decreciente volumen de las utilidades, la debilidad de los balances bancarios y la ausencia de amortiguadores sólidos en las economías emergentes. Todos estos factores inciden en una mayor sobreexposición a las menguantes condiciones financieras mundiales. Al mismo tiempo, el organismo muestra preocupación ante el nivel de endeudamiento en las economías de bajos ingresos, lo cual acentúa la vulnerabilidad de las mismas ante nuevos shocks externos.



3. INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

MEMORIAS
ANUALES
2016

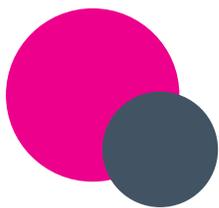




3.1 BREVE RESEÑA HISTÓRICA

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.

En este 2017 Banco de Ahorro y Crédito Fihogar arriba a su cuarta década de servicio ininterrumpido 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

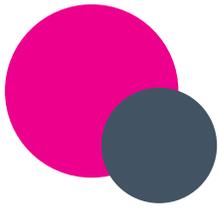
Ofrecer a nuestros clientes servicios financieros flexibles e innovadores de manera personalizada y eficiente, para satisfacer sus necesidades en el menor tiempo posible.

Visión

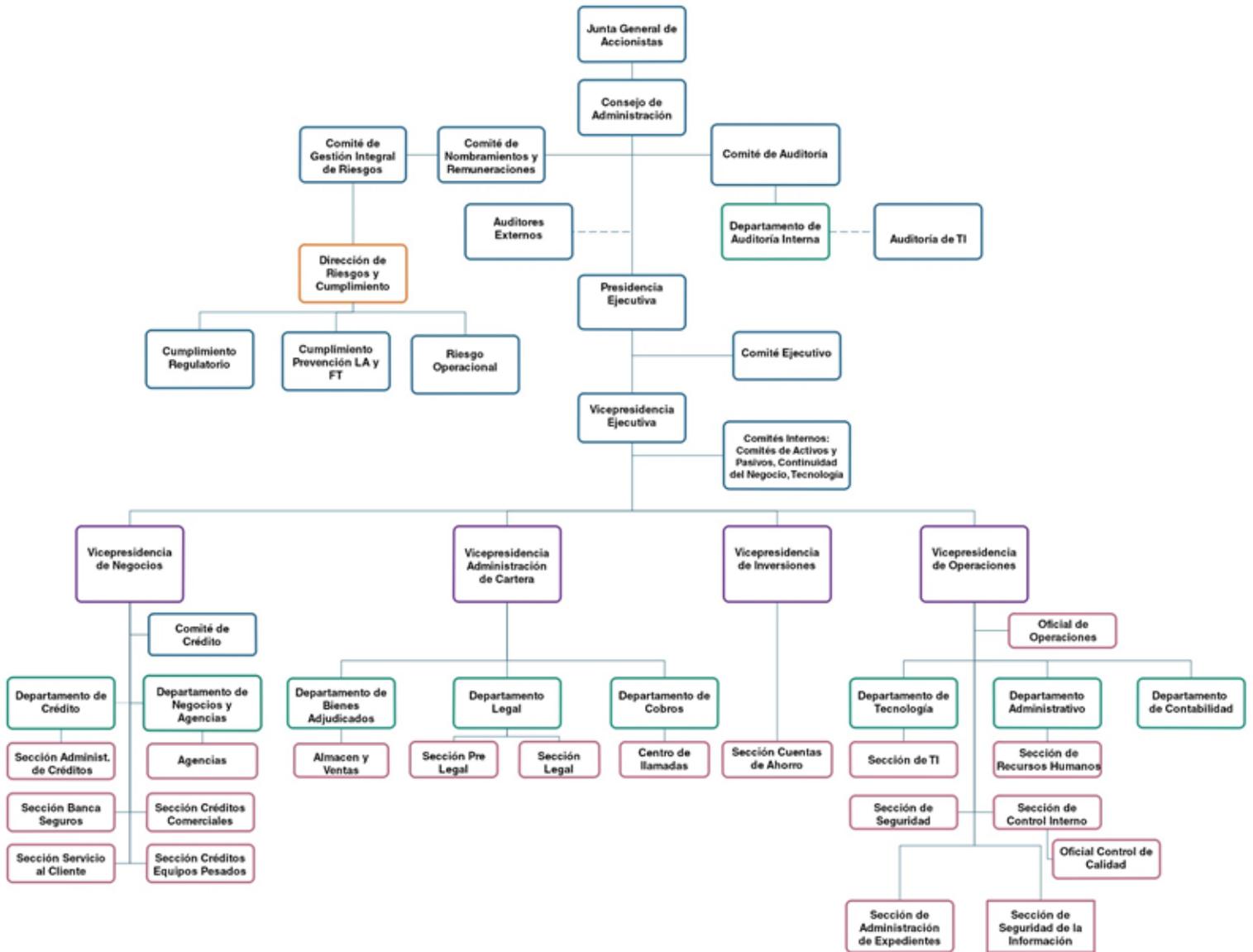
Ser una empresa líder en nuestro mercado, a través de la calidad del servicio y la eficiencia operativa, logrando un crecimiento rentable y sostenible.

Valores

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

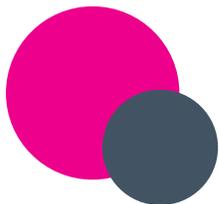




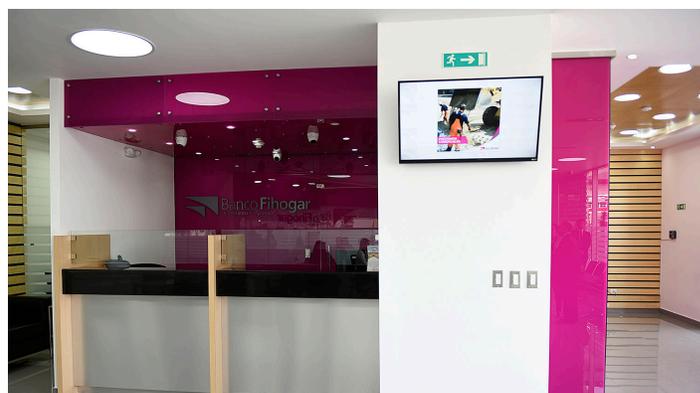
3.4 DIRECTORIO DE OFICINAS

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 Fdez. #82 Plaza Dere's 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. BANI	809-723-5735	Presidente Billini #38-Este, Ciudad
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





3.4.1 APERTURA NUEVA AGENCIA PLAZA BOLERA





3.5 PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRODUCTOS DE CRÉDITO

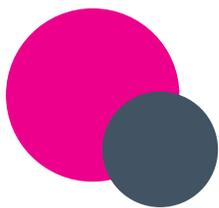
PRÉSTAMOS COMERCIALES



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



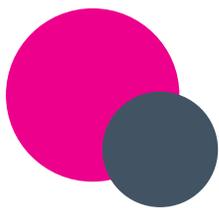
Financiamiento de vehículos nuevos o usados para uso personal o de trabajo. Procesos de solicitud y aprobación en línea y un amplio listado de dealers afiliados a nivel nacional nos permite canalizar las solicitudes de préstamos a la mayor brevedad posible.

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.



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

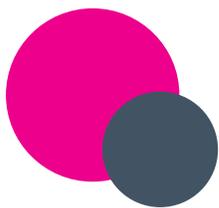
Las Cuentas de Ahorro Fihogar están diseñadas para proveer a nuestros clientes la seguridad y flexibilidad de un producto de ahorros, proveyendo rendimientos atractivos en moneda local.

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.

4. GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

MEMORIAS
ANUALES
2016





4.1 COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 2016, está conformado por cinco (5) miembros, como se detalla a continuación:

NOMBRE	CARGO	CATEGORIA DEL MIEMBRO
Dario 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

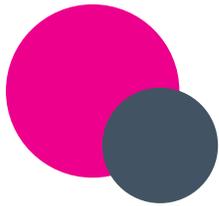


4.2 EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA

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:

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



4.3 GESTIÓN DE ÓRGANOS DE APOYO Y CONTROL

GESTIÓN DEL RIESGO

La estructura organizacional de la Dirección de Gestión de Riesgos y Cumplimiento continuó fortaleciéndose durante el 2016, sirviendo de gran apoyo para el logro de las metas operacionales del Banco. La Dirección de Riesgos mantuvo su accionar en las áreas siguientes:

- 1.** Seguimiento a indicadores claves de la cartera de créditos, manteniendo un monitoreo continuo sobre la constitución de provisiones y castigo de cartera.
- 2.** La Dirección de Riesgos continuó perfeccionando sus informes de gestión de Riesgos, incluyendo nuevos indicadores y enfoques, elaborados para el Consejo de Administración, Comité Integral de Gestión de Riesgos, Comité ALCO y otros usuarios sobre temas relativos a liquidez, riesgo operacional y prevención de lavado.

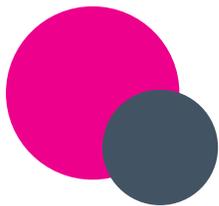
En línea con el objetivo de fortalecer el gobierno corporativo, la Dirección de Gestión de Riesgos y Cumplimiento realiza sus funciones bajo los lineamientos definidos por el Consejo de Administración, por el Comité Integral de Gestión de Riesgos, y se apoya en las unidades de Cumplimiento Regulatorio, Riesgo Operacional y Prevención de Lavado de Activos, que se encuentran bajo su dependencia.



Todas las áreas efectúan su proceso de gestión de riesgos, dando seguimiento a los distintos tipos de riesgos, previamente identificados en la matriz de riesgos del Banco Fihogar, los cuales permiten la generación de reportes periódicos sobre la medición y seguimiento del comportamiento de las diferentes variables que impactan los balances del Banco. Este trabajo se realiza de acuerdo a la frecuencia establecida en su sistema de reportería.

El 2016 estuvo caracterizado por la culminación de importantes proyectos en la Dirección de Riesgo y Cumplimiento, dentro de los que cabe destacar:

- 1.** Segregación de las funciones de cumplimiento regulatorio y cumplimiento en materia de prevención de lavado de activos, al crear una nueva posición de Oficial de Cumplimiento en Prevención de Lavado y FT, en consonancia con las mejores prácticas internacionales.
- 2.** Conclusión del proyecto de consultoría en prevención de lavado de activos y nueva versión del Manual de Prevención de Lavado de Activos y FT.
- 3.** Implementación de nuevo sistema de seguimiento en prevención de lavado de activos.
- 4.** Elaboración de la matriz de riesgo global de la entidad.
- 5.** Relanzamiento del programa de gestores de riesgo operacional a nivel de toda la estructura del banco.



Algunas acciones que estuvieron presentes en el Plan de Trabajo del 2016, seguirán consolidándose en el 2017, en el contexto y necesidad de reforzar la cultura de riesgo del Banco Fihogar y de hacer su gestión más práctica y sostenible. Estos elementos son los siguientes:

- 1.** Fortalecer el proyecto Cultura de Riesgo, dando a conocer entre todas las áreas un lenguaje común para hablar del riesgo a lo interno del Banco.
- 2.** Desarrollar una visión y una estrategia integral sobre el manejo de los riesgos.
- 3.** Dar a conocer el universo de riesgos identificados a cada una de las áreas que participaron en las mesas de trabajo.
- 4.** Integrar la tecnología para facilitar la gestión de riesgos.
- 5.** Crear y desarrollar una cultura de gestión de riesgo más integral, más ágil y más robusta.
- 6.** Diseminar el contenido del nuevo Manual de Riesgo Operacional.

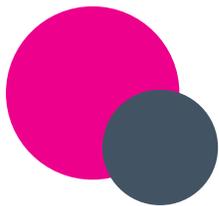


GESTIÓN DE OPERACIONES

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, Administrativa, Control Interno y Seguridad.

Durante el transcurso del año 2016 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:

- Implementación 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.
- Inicio 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.



- Implementación del Área de Seguridad de la Información, a través de la cual se establecen 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.
- Elaboración y aplicación de procedimiento para la integración de la Institución al Proceso de Pagos al Instante (LBTR) a través de la plataforma en línea con el Banco Central.
- Segregación de la herramienta presupuestaria por División, con la finalidad de mantener un control más exhaustivo de los gastos operacionales generados por la Institución.
- Continuación del Programa de monitoreo y supervisión continua para la totalidad de las Agencias.
- Continuación de la Ampliación y readecuación de los recursos que conforman el sistema completo de Seguridad Física.

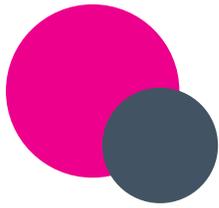


GESTIÓN DEL CAPITAL HUMANO

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 2016, la comunicación, creatividad, colaboración y el pensamiento crítico han sido las competencias más importantes promovidas por el Área; motivo por el cual, se han llevado a cabo diferentes iniciativas que han contribuido al desarrollo de estas habilidades. Algunas de las iniciativas desarrolladas durante el año 2016 fueron las siguientes:

- Desarrollo e implementación de un Programa de Capacitación Continua, con la finalidad de mantener al personal de mandos medios actualizado en temas relacionados con el sector financiero, liderazgo y tecnología.
- Implementación de la herramienta dinámica de capacitación "Cine fórum", por medio de la cual, a través de películas educativas, se trabajan competencias entre los colaboradores y se crea un ambiente de participación, reflexión y retroalimentación en el personal.



- Campañas promoción de valores institucionales, por medio al apoyo de la estrategia de Cultura de Servicios y la realización de actividades por equipos de trabajo como lo son Tardes de Té.
- 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.

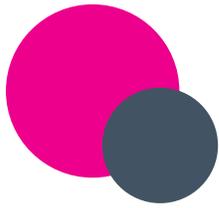
GESTION DE TECNOLOGÍA

Las tendencias e Innovaciones tecnológicas constituyen un elemento ecualizador en la industria de servicios financieros, permitiendo que entidades de menor tamaño puedan ofertar servicios en condiciones de eficiencia y calidad similares a entidades mayores. En Banco Fihogar, mantenemos el uso adecuado e intensivo de tecnología como uno de los objetivos generales de nuestro Plan Estratégico y dedicamos el esfuerzo de mantener 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 2016 incluyen:

- La puesta en producción de Internet Banking y Banca Móvil.
- Proyecto de Pagos al Instante vía LBTR del Banco Central (con Transacciones en ambas direcciones).
- Mejoras en las herramientas de Sistemas de Información Gerencial (SIG) y Business Intelligence (BI).
- Implementación de Herramientas de comunicación, gestión de proyectos y trabajos colaborativos.
- Implementación de nuevo sistema de Gestión de Cobros y CRM.
- Implementación de sistema de tramitaciones de solicitudes de crédito en línea.
- Fortalecimiento de la presencia de la entidad en redes sociales.
- Mejoras en las herramientas de Credit Scoring e integración con otras herramientas de gestión de créditos móviles y en línea,
- Fortalecimiento de los sistemas de Prevención de Lavado de Activos y Cumplimiento Regulatorio.



4.4 CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS DESARROLLADOS

1. Planeación Estratégica
2. Fortalecimiento de la gestión de Gobierno Corporativo
3. Proyecto Cultura de Servicios
4. Prevención de Lavado de Activos y FT
5. Fortalecimiento de la gestión de Riesgo Operacional

4.5 BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE ASAMBLEAS CELEBRADAS

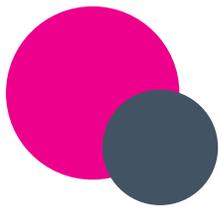
Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 08 de agosto de 2016.

- Conoce el Informe sobre los Estados Financieros de la empresa presentados por los Auditores Externos BDO Ortega & Asociados, correspondiente al ejercicio social del año 2015.
- Conoce el Informe o Memoria Anual presentado por el Consejo de Administración, sobre las operaciones realizadas en el ejercicio social del año 2015.
- Conoce la distribución de beneficios acumulados durante el ejercicio social cerrado en fecha 31 de diciembre de 2015.



5. COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO





5.1 PRINCIPALES INDICADORES

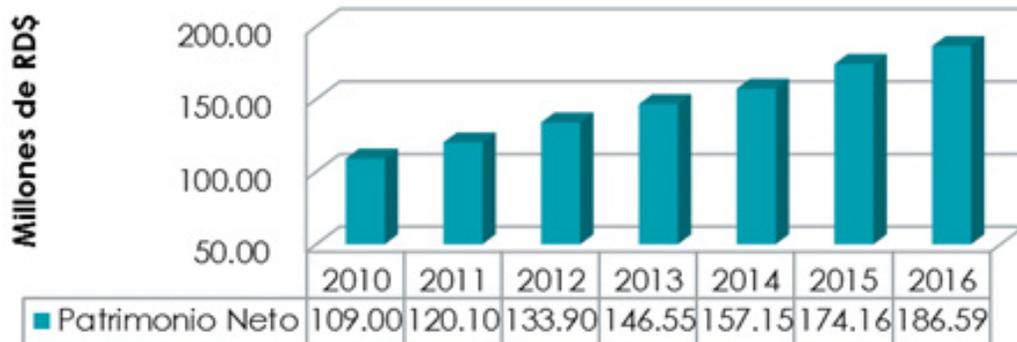


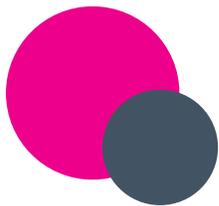


Cartera de Créditos



Patrimonio Neto





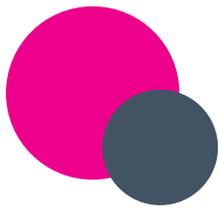
5.2 ANÁLISIS FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco presentó activos netos por RD\$1,507 millones, representando esta cifra un crecimiento de 14% con relación al año anterior. De igual forma, el margen financiero bruto fue de RD\$207.4 millones, reflejando un incremento de 10%, con relación al 2015. En la misma proporción, el índice de rentabilidad patrimonial (ROE) fue de 16.34 y el margen financiero bruto entre los activos productivos de 17.87% manteniéndose de esta forma dentro de los rangos promedios de la industria.

La cartera de créditos neta creció un 11% al cierre de 2016, representando un 77% del total de los activos netos. La provisión para este renglón, representa un 3.92% de la cartera de créditos bruta. De igual forma, al cierre del periodo, el 99.5% de los valores en circulación, corresponden a títulos y valores en poder del público, los cuales incrementaron en RD\$146.8 millones con relación al año anterior, lo que significa un crecimiento de 14%, durante el presente año. El total de las captaciones entre el total de los pasivos al cierre del último periodo es de 92%. Con relación a la liquidez, el nivel de disponibilidades sobre el total de captaciones fue de 18.05%.

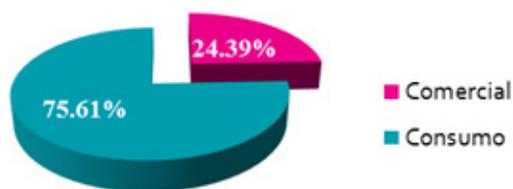


Para el análisis de la estructura del capital el índice de solvencia reflejó un indicador de 13.19%. La eficiencia administrativa, medida en base al total de gastos generales y administrativos sobre el total de captaciones al cierre de 2016 fue de 20.92. El monto total de activos productivos entre el número de empleados es de RD\$7.09 millones al cierre de 2016 y RD\$ 6.04 millones al cierre de 2015, mientras que el total de gastos generales y administrativos al 31 de diciembre 2016 fue el 16.95% de los activos totales. El 55.51% 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 60.30%. Así mismo, para el presente año el indicador de gastos generales entre el total de gastos es de 58%, manteniendo consistencia, con relación al año anterior.

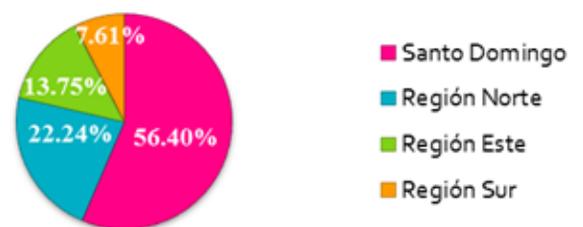


5.3 PERFIL DEL CREDITO

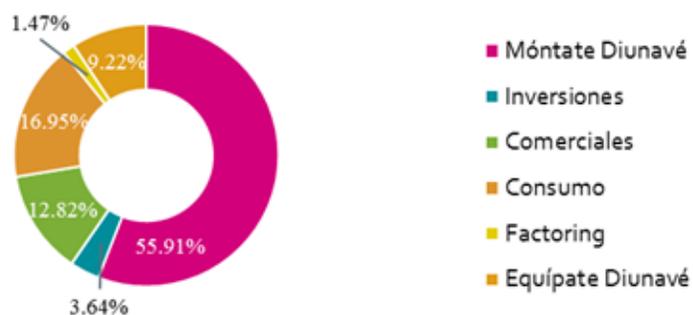
Composición de la Cartera de Créditos por Tipo

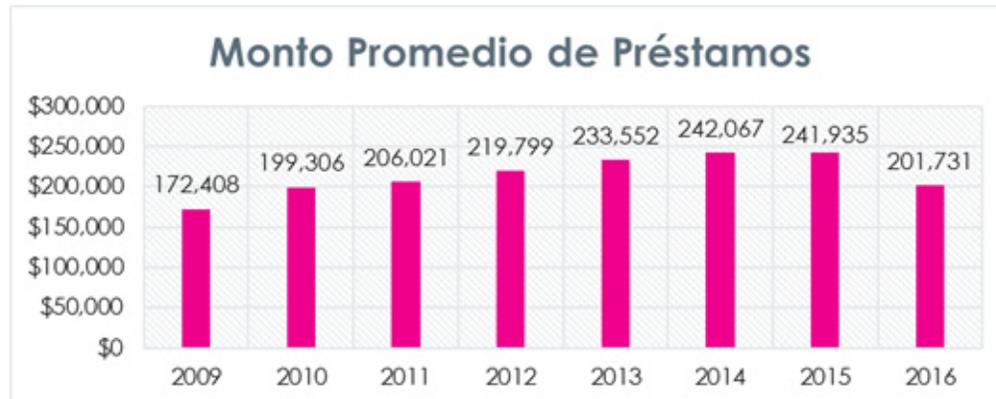


Distribución Geográfica de la Cartera de Créditos



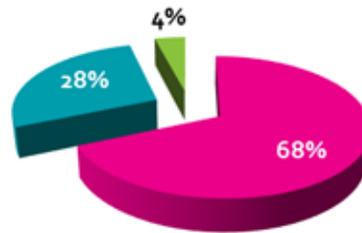
Composición de la Cartera de Créditos por Programa





Distribución de Cartera por Genero

■ Masculino ■ Femenino ■ Empresas





6. PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD, LA ECONOMIA Y EL SISTEMA FINANCIERO

MEMORIAS ANUALES
2016

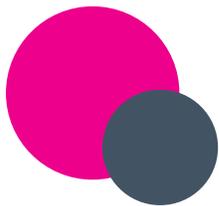




Luego de las cifras obtenidas en el año 2016, el Banco Fihogar se ha preparado para un año 2017 en el que predomine su buen desempeño caracterizado por una gestión prudente, con fuentes de fondeos seguras, que permitan niveles de liquidez estables, capitalización adecuada, acompañada de un crecimiento crediticio sólido, pero a su vez, sano y con proyecciones de gastos por provisiones y operativos controladas.

El crecimiento y/o expansión de la entidad se proyecta sobre la base de mantener indicadores claves dentro de un rango de sostenibilidad, en adición a una diversificación y ampliación de sus márgenes. El comportamiento esperado se relaciona con indicadores claves como: calidad de activos, respaldo patrimonial adecuado, rentabilidad apropiada, una gestión de riesgos y control interno fuerte y un índice de solvencia robusto. Para ello, el Banco espera que el sistema financiero dominicano continúe beneficiándose del crecimiento económico esperado, llegando a alcanzar el 5.5 por ciento en el 2017.

En cuanto a la economía del país, proyectándonos hacia 2017, resulta relevante conocer las expectativas del Banco Central de la República Dominicana (BCRD). En su informe del Programa Monetario para 2017, esta institución expone una serie de proyecciones que sirven de base para prever el rumbo de nuestra economía y del mercado financiero Dominicano.



El BCRD espera de 2017 una tasa de inflación promedio de 2.5%, considerando una meta de inflación (4% +/- 1%) a finales de año. Hay que tomar en cuenta que, quizás debido al histórico de crisis inflacionarias en el país, el BCRD ha optado por una política monetaria restrictiva que ha causado que, durante cuatro de los últimos cinco años, la inflación promedio anual se ubique por debajo del rango inferior de la meta de inflación.

En materia fiscal, la institución informó que durante el 2016 el déficit del Gobierno Central fue de 2.7% del Producto Interno Bruto (PIB), mientras que para el 2017 se proyecta un déficit del 2.3% del PIB. También, informa de una presión tributaria (ingresos tributarios / PIB) de 13.1% en 2016 y la proyecta en 13.8% para el 2017, señalando expectativas, por parte del BCRD, de una posible reforma fiscal en el año 2017.

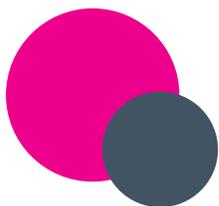
El BCRD espera una moderación del crecimiento económico hacia la tendencia de largo plazo, cerrando el 2016 en 6.6% y el 2017 en 5.5%. Esto se reflejaría en un crecimiento del acervo de préstamos al sector privado en moneda nacional de 8%-10% en el 2017.



Implícitamente también se esperan factores que impulsarían las tasas de interés al alza. Se esperan nuevas colocaciones de títulos del BCRD en el 2017, fruto de los pagos que la entidad debe realizar en el año y la transferencia de 0.7% del PIB desde el Gobierno Central a la institución, por debajo de lo que estipula la Ley de Recapitalización. El BCRD espera un crecimiento de las Reservas Internacionales de US\$451 millones en el año, lo que sumado a los factores anteriores presiona la liquidez del sistema financiero, y por tanto las tasas de interés. A esto se le agregan los pagos de intereses en dólares que, fruto de la transacción de pago anticipado (con descuento) de deuda a Venezuela, ahora corresponden en enero.

En resumen, tenemos un panorama con una fórmula macroeconómica muy parecida al pasado reciente: Tendencia del crecimiento hacia su nivel de largo plazo, una política de ingresos y gastos del Estado sin importantes cambios, inflación por debajo de la meta, y una dinámica de intercambio de liquidez entre el BCRD y la banca que presiona el nivel de tasas hacia arriba, moderado quizás sólo por el aumento en el acervo de capital acumulado por los fondos de pensiones.

En relación con el sistema financiero, la Superintendencia de Bancos informó que en el año 2017 la institución continuará trabajando activamente en el fortalecimiento de los aspectos relativos a las disposiciones en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, tanto en los que son de su competencia directa como Organismo Supervisor de las entidades de intermediación financiera y cambiaria, y como miembro del Comité Nacional Contra el Lavado de Activos (CONCLA), en procura de que la República Dominicana obtenga una calificación satisfactoria en



la próxima evaluación del país sobre el Cumplimiento de las 40 Recomendaciones del GAFI.

Adicionalmente, se informó que la Superintendencia de Bancos continuará con el proceso de adecuación de las normas de evaluación de activos y concentración de riesgos, conforme a la evolución del mercado y las mejores prácticas internacionales y ejecutará un plan de supervisión focalizado en las entidades de intermediación financiera de importancia sistémica y en aquellas que pudieran presentar debilidades financieras en el mediano plazo y que no reflejen perspectivas de crecimiento o continuidad de negocios



7. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

MEMORIAS
ANUALES
2016



Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Dictamen de los Auditores Independientes
y Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO.....	9
Notas	
1. Entidad.....	9
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	9
3. Fondos disponibles.....	17
4. Inversiones.....	18
5. Cartera de créditos.....	18
6. Cuentas por cobrar.....	21
7. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	21
8. Propiedad, muebles y equipos.....	22
9. Otros activos.....	24
10. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	24
11. Obligaciones con el público.....	25
12. Fondos tomados a préstamos.....	25
13. Valores en circulación.....	25
14. Otros pasivos.....	26
15. Impuesto sobre la renta.....	27
16. Patrimonio Neto.....	29
17. Límites legales y relaciones técnicas.....	30
18. Compromisos y contingencias.....	30
19. Cuentas de orden.....	31
20. Ingresos y gastos financieros.....	31
21. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	32
22. Gastos operacionales.....	32
23. Otros ingresos (gastos).....	34
24. Remuneraciones y beneficios sociales.....	34
25. Evaluación de riesgo.....	35
26. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	37
27. Operaciones con partes vinculadas.....	37
28. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	38
29. Transacciones no monetarias.....	38
30. Otras revelaciones.....	38
31. Notas no incluidas en los estados financieros.....	39
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	41
ANEXO I.....	42
ANEXO II.....	43
ANEXO III.....	44
ANEXO IV.....	47

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 2016, 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 2016, 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.

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.

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

BDO



10 de marzo de 2017
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 2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 3, 17, 25 y 26):		
Caja	5,370,600	2,852,336
Banco Central	167,524,682	133,387,650
Bancos del país	47,541,682	15,986,780
	<u>220,436,964</u>	<u>152,226,766</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10, 25 y 26):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	4,500,000	13,200,000
Rendimientos por cobrar	10,911	-
Provisión para inversiones	(46,000)	(554,000)
	<u>4,464,911</u>	<u>12,646,000</u>
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27):		
Vigente	1,128,743,305	1,013,633,315
Re-estructurada	-	1,796,850
Vencida	45,576,508	46,715,991
Cobranza judicial	4,999,459	4,873,498
Rendimientos por cobrar	29,469,454	27,266,922
Provisiones para créditos	(47,496,363)	(43,594,477)
	<u>1,161,292,363</u>	<u>1,050,692,099</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 25):		
Cuentas por cobrar	<u>28,291,997</u>	<u>22,506,099</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	27,431,333	22,255,383
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,129,506)	(14,416,746)
	<u>13,301,827</u>	<u>7,838,637</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 17):		
Propiedades, muebles y equipos	90,428,419	80,510,614
Depreciación acumulada	(19,683,383)	(16,784,993)
	<u>70,745,036</u>	<u>63,725,621</u>
Otros activos (notas 2, 9, 15 y 25):		
Cargos diferidos	638,160	1,935,444
Activos diversos	649,585	144,734
	<u>1,287,745</u>	<u>2,080,178</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,499,820,843</u>	<u>1,311,715,400</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>3,411,700,212</u>	<u>3,051,248,852</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Cynthia Pérez
Vicepresidenta de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 25, 26 y 27)		
De ahorro	<u>11,488,056</u>	<u>4,903,102</u>
	<u>11,488,056</u>	<u>4,903,102</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 12, 25 y 26):		
De instituciones financieras del país	<u>72,267,995</u>	<u>52,696,980</u>
	<u>72,267,995</u>	<u>52,696,980</u>
Valores en circulación (notas 2, 13, 25, 26 y 27):		
Títulos y valores	1,204,285,343	1,057,483,875
Intereses por pagar	<u>5,413,288</u>	<u>4,726,680</u>
	<u>1,209,698,631</u>	<u>1,062,210,555</u>
Otros pasivos (notas 14 y 25)	<u>19,771,557</u>	<u>17,743,341</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,313,226,239</u>	<u>1,137,553,978</u>
PATRIMONIO NETO (nota 16):		
Capital pagado	148,327,100	126,977,100
Otras reservas patrimoniales	8,508,259	7,421,600
Superávit por revaluación	8,874,601	8,874,601
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	238,121	11,082,312
Resultados del ejercicio	<u>20,646,523</u>	<u>19,805,809</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>186,594,604</u>	<u>174,161,422</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,499,820,843</u>	<u>1,311,715,400</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>3,411,700,212</u>	<u>3,051,248,852</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	
	2016	2015
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses y comisiones por crédito	320,804,491	283,379,661
Intereses por inversiones	<u>5,085,934</u>	<u>2,895,833</u>
	<u>325,890,425</u>	<u>286,275,494</u>
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	(111,131,218)	(94,692,326)
Intereses por financiamientos obtenidos	<u>(7,342,560)</u>	<u>(2,670,370)</u>
	<u>(118,473,778)</u>	<u>(97,362,696)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	207,416,647	188,912,798
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(12,945,185)	(18,135,019)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento (nota 10)	<u>(342,000)</u>	<u>(232,000)</u>
	<u>(13,287,185)</u>	<u>(18,367,019)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	194,129,462	170,545,779
Otros ingresos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	<u>110,098,017</u>	<u>104,029,688</u>
Otros gastos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	<u>(9,918,860)</u>	<u>(15,611,177)</u>
Resultado Operacional Bruto	294,308,619	258,964,290
Gastos operativos (nota 22):		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 24)	(129,001,369)	(115,016,277)
Servicios de terceros	(19,271,986)	(16,928,265)
Depreciación y amortización	(8,122,068)	(5,099,579)
Otras provisiones	(20,493,872)	(18,208,553)
Otros gastos	<u>(99,545,730)</u>	<u>(85,674,033)</u>
	<u>(276,435,025)</u>	<u>(240,926,707)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	17,873,594	18,037,583
Otros ingresos (gastos) (nota 23):		
Otros ingresos	30,565,111	23,087,275
Otros gastos	<u>(18,168,609)</u>	<u>(11,958,301)</u>
	<u>12,396,502</u>	<u>11,128,974</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	30,270,096	29,166,557
Impuesto sobre la renta (nota 15)	<u>(8,536,914)</u>	<u>(8,318,337)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>21,733,182</u>	<u>20,848,220</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Cynthia Pérez
Vice-presidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	315,399,672	276,707,465
Otros ingresos financieros cobrados	5,075,023	2,895,833
Otros ingresos operacionales cobrados	110,098,017	108,576,654
Intereses pagados por captaciones	(110,393,497)	(94,763,245)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(7,342,560)	(2,670,370)
Gastos generales y administrativos pagados	(245,207,443)	(214,505,219)
Otros gastos operacionales pagados	(9,918,860)	(22,881,587)
Impuesto sobre la renta pagado	(6,779,874)	(6,051,445)
(Pagos) diversos por actividades de operación	<u>(13,973,812)</u>	<u>(10,569,101)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>36,956,666</u>	<u>36,738,985</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	8,700,000	9,000,000
Créditos otorgados	(1,095,974,888)	(1,127,755,734)
Créditos cobrado	931,467,800	955,038,844
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(14,884,664)	(11,720,093)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	40,369	1,787,240
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	<u>38,298,590</u>	<u>22,962,738</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(132,352,793)</u>	<u>(150,687,005)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	640,291,266	328,667,871
Devolución de captaciones	(486,955,956)	(218,213,144)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	20,000,000	52,763,300
Operaciones de fondos pagados	(428,985)	(66,320)
Dividendos pagados	<u>(9,300,000)</u>	<u>(3,840,000)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>163,606,325</u>	<u>159,311,707</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	68,210,198	45,363,687
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>152,226,766</u>	<u>106,863,079</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>220,436,964</u>	<u>152,226,766</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Cynthia Pérez
Vice-presidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>21,733,182</u>	<u>20,848,220</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes:		
Inversiones	342,000	232,000
Cartera de créditos	12,945,185	18,135,019
Rendimientos por cobrar	20,493,872	18,132,351
Bienes recibido en recuperación de crédito	-	76,202
Liberación de provisiones por activos riesgosos y contingentes	(20,988,306)	(15,849,024)
Depreciaciones y amortizaciones	8,122,068	5,099,579
Provisión de bonificación	2,611,642	3,113,355
Impuesto sobre la renta diferido, neto	442,454	778,670
Impuesto sobre la renta	8,094,460	7,539,667
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(15,055)	(1,100,080)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,985,888	2,899,613
Otros ingresos (gastos)	173,152	197,073
Cambios netos en activos y pasivos	<u>(18,983,876)</u>	<u>(23,363,660)</u>
Total de ajustes	<u>15,223,484</u>	<u>15,890,765</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>36,956,666</u>	<u>36,738,985</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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ero enero de 2015	118,017,100	6,379,189	8,874,601	12,110,777	11,771,535	157,153,202
Capitalización de utilidades	8,960,000	-	-	(8,960,000)	-	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(3,840,000)	-	(3,840,000)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	11,771,535	(11,771,535)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	20,848,220	20,848,220
Transferencia a otras reservas	-	1,042,411	-	-	(1,042,411)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	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)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	148,327,100	8,508,259	8,874,601	238,121	20,646,523	186,594,604

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 2016 y 2015
(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 2016 y 2015, la Entidad cuenta con una nómina de 190 y 196 empleados, respectivamente.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015
(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 periodo 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 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 2016 y 2015
(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

Las normas bancarias establecen una metodología de evaluación de riesgo para la cartera de créditos, la cual considera como elementos importantes el nivel de solvencia e historial de pago del deudor, entre otros. Una vez establecida la calificación del riesgo se estiman los niveles de provisión, los cuales son registrados sobre una gradualidad de 36 meses. A partir del 1ro. de enero de 2005, las provisiones para cartera de crédito de activos riesgosos se realizan tomando en consideración los parámetros establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA) estima la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos sustentado en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Para los mismos se utilizan diferentes parámetros de evaluación, dependiendo del tipo de crédito.

Para los créditos comerciales identificados como mayores deudores, la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago. Para los créditos comerciales identificados como menores deudores, los créditos a las microempresas y los créditos de consumo, el procedimiento de evaluación se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Los resultados de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida acorde a la clasificación asignada.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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.

Las provisiones de la cartera de crédito son efectuadas mensualmente, conforme al instructivo de la circular 005/08 del 4/3/08 de la SB, sobre la base de la última evaluación trimestral utilizando los balances de los deudores.

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos son específicas, y 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.

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:

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

h) Deterioro del valor de los activos

La Entidad revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

i) Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

k) *Saldos en moneda extranjera*

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

l) *Costos de beneficios a empleados*

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

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

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.

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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 incurrir.

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.

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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

- 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.

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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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 10 de marzo de 2017 y 3 de marzo de 2016, respectivamente.

3. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Caja	5,370,600	2,852,336
Banco Central (a)	167,524,682	133,387,650
Bancos del país	47,541,682	15,986,780
Total	<u>220,436,964</u>	<u>152,226,766</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

3. Fondos disponibles (Continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era de RD\$123,720,772 y RD\$108,325,101 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 2016 y 2015, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2016				
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco BHD León.	1,500,000	8.05%	08/01/2017
Certificados Financieros	Banco Popular	1,500,000	8.70%	18/01/2017
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	1,500,000	8.40%	20/01/2017
Total		<u>4,500,000</u>		

Al 31 de diciembre del 2015				
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	3,200,000	8.50%	29/01/2016
Total		<u>13,200,000</u>		

Rendimientos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016				
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Certificados Financieros	Banco BHD León	4,192	8.05%	08/01/2017
Certificados Financieros	Banco Popular	4,648	8.70%	18/01/2017
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	2,071	8.40%	20/01/2017
Total		<u>10,911</u>		

5. Cartera de créditos

La cartera de créditos está compuesta en su totalidad 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 9% a un 60%, sobre saldo insoluto.

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de 2016	2015
a) Por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	291,151,079	326,644,884
Descuentos de factura	14,775,194	-
Sub-total	<u>305,926,273</u>	<u>326,644,884</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
<u>Créditos de consumos:</u>		
Préstamos de consumo	873,392,999	740,374,770
Subtotal	<u>873,392,999</u>	<u>740,374,770</u>
Total	<u>1,179,319,272</u>	<u>1,067,019,654</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	44,538,561	56,176,747
Vencida:		
De 31 a 90 días	256,066	496,257
Por más de 90 días	4,762,105	1,712,709
Subtotal	<u>49,556,732</u>	<u>58,385,713</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigentes	849,035,815	708,267,527
Re-estructurados	-	99,541
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,793,280	2,050,174
Por más de 90 días	21,443,753	28,286,982
En cobranza judicial	1,120,151	1,670,546
Subtotal	<u>873,392,999</u>	<u>740,374,770</u>
<u>Créditos a la Microempresa:</u>		
Vigentes	217,586,366	249,189,041
Re-estructurados	-	1,697,309
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,172,664	1,926,859
Por más de 90 días	14,577,468	12,243,010
En cobranza judicial	3,879,308	3,202,952
Subtotal	<u>238,215,806</u>	<u>268,259,171</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigentes	17,582,563	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	129,707	-
Por más de 90 días	441,465	-
Subtotal	<u>18,153,735</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,179,319,272</u>	<u>1,067,019,654</u>
Rendimientos por cobrar:		
Cartera de créditos:		
Vigentes	22,151,276	19,859,770
De 31 a 90 días	3,171,734	3,353,557
Por más de 90 días	4,146,444	4,053,595
Sub-total	<u>29,469,454</u>	<u>27,266,922</u>
Total	<u>1,208,788,726</u>	<u>1,094,286,576</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes	14,868,630	29,463,178
Con garantías no polivalentes	<u>1,164,450,642</u>	<u>1,037,556,476</u>
	<u>1,179,319,272</u>	<u>1,067,019,654</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>1,179,319,272</u>	<u>1,067,019,654</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	471,251,831	90,239,875
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	569,283,693	406,726,938
Largo plazo (a más de tres años)	<u>138,783,748</u>	<u>570,052,841</u>
Total	<u>1,179,319,272</u>	<u>1,067,019,654</u>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	93,804,926	123,684,116
Pesca	437,884	219,818
Explotación de minas y de canteras	8,299,429	9,814,037
Industria manufacturera	28,583,916	29,591,694
Suministro de electricidad, gas y agua	5,022,972	1,727,588
Construcción	29,362,298	31,876,537
Comercio al por mayor y menor, reparaciones de vehículos, efectos personales y enseres domésticos	95,850,424	101,770,755
Hoteles y restaurantes	19,600,582	11,626,573
Transporte, almacenamientos y comunicación	76,078,432	91,242,636
Intermediación financiera	37,060,994	54,169,881
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11,173,826	50,009,181
Administración pública y defensa	9,888,748	8,400,913
Enseñanza	10,322,789	9,550,820
Servicios sociales y de salud	12,967,149	23,717,004
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	42,910,340	203,842,316
Hogares privados con servicios domésticos	<u>697,954,563</u>	<u>315,775,785</u>
Total	<u>1,179,319,272</u>	<u>1,067,019,654</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la Institución.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuenta de orden por montos ascendentes a RD\$3,604,173 y RD\$5,400,131, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal y como lo establecen las Autoridades Monetarias.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

6. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos por recuperar	23,606,016	19,212,034
Depósitos en garantía	4,612,815	3,247,586
Otras cuentas a recibir	<u>73,166</u>	<u>46,479</u>
	<u>28,291,997</u>	<u>22,506,099</u>

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>2016</u>	<u>2015</u>
Mobiliarios y equipos	21,448,565	16,272,615
Inmuebles	5,982,768	5,982,768
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(14,129,506)</u>	<u>(14,416,746)</u>
	<u>13,301,827</u>	<u>7,838,637</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos incluyen un monto de RD\$6,576,845 y RD\$6,499,132, respectivamente correspondiente a bienes con más de 40 meses de adjudicados, los mismos estaban provisionados en su totalidad. De igual manera posee bienes con menos de 40 meses por un monto de RD\$20,854,488 y RD\$15,756,251, respectivamente, provisionados por un monto de RD\$7,552,661 y RD\$7,917,614, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos

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

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto 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)
Transferencias 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)
Retiro por deterioro	-	-	(3,999,700)	(600,000)	(561,334)	-	-	(5,161,034)
Valor al 31 de diciembre de 2016	-	928,423	7,649,102	3,198,591	3,693,102	4,214,165	-	19,683,383
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2016	24,446,480	5,184,886	12,480,859	4,092,230	2,013,296	8,955,100	13,572,185	70,745,036

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipo de transporte	Otros Muebles y equipos	Mejoras propiedad arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2015	24,446,480	6,014,689	20,857,880	8,905,686	9,497,809	-	16,122,212	85,844,756
Adquisiciones	-	98,620	4,656,370	3,570,800	1,217,726	-	2,176,577	11,720,093
Retiros	-	-	(5,330,981)	(5,672,686)	(5,349,562)	-	-	(16,353,229)
Descargo a gasto	-	-	-	-	-	-	(1,332,743)	(1,332,743)
Transferencia	-	-	-	-	-	13,169,265	(13,169,265)	-
Transferencia de bienes adjudicados	-	-	-	631,737	-	-	-	631,737
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	24,446,480	6,113,309	20,183,269	7,435,537	5,365,973	13,169,265	3,796,781	80,510,614
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2015	-	725,520	12,332,030	6,410,902	7,685,958	-	-	27,154,410
Gasto de depreciación	-	100,931	2,082,408	1,001,380	861,319	1,053,541	-	5,099,579
Retiros	-	-	(5,170,894)	(4,985,526)	(5,312,576)	-	-	(15,468,996)
Valor al 31 de diciembre de 2015	-	826,451	9,243,544	2,426,756	3,234,701	1,053,541	-	16,784,993
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2015	24,446,480	5,286,858	10,939,725	5,008,781	2,131,272	12,115,724	3,796,781	63,725,621

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos fijos representan 43% y 44% 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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

9. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
a) Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	295,535	737,989
b) Otros cargos diferidos		
Impuesto pagado por anticipado	342,625	1,197,455
	<u>638,160</u>	<u>1,935,444</u>
c) Activos diversos		
Otros bienes diversos	649,585	144,734
Total	<u>1,287,745</u>	<u>2,080,178</u>

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

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
Castigos contra 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>
2015	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar (b)	Inversiones	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	34,382,165	3,077,777	222,000	14,161,981	51,843,923
Constitución de provisión	18,135,019	18,132,351	232,000	76,202	36,575,572
Castigo contra las provisiones	(12,450,726)	(917,589)	-	-	(13,368,315)
Liberación de provisiones	-	(15,249,474)	-	(599,550)	(15,849,024)
Ajustes contra la provisión	<u>(1,786,022)</u>	<u>270,976</u>	<u>100,000</u>	<u>778,113</u>	<u>(636,933)</u>
Saldos 31 de diciembre de 2015	38,280,436	5,314,041	554,000	14,416,746	58,565,223
Provisiones mínimas exigidas	<u>38,080,435</u>	<u>5,355,446</u>	<u>364,000</u>	<u>14,416,746</u>	<u>58,216,627</u>
Exceso (Déficit)	<u>200,001</u>	<u>(41,405)</u>	<u>190,000</u>	<u>-</u>	<u>348,596</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión requerida según el reporte de auto-evaluación de cartera de la Entidad asciende a RD\$42,388,303 y RD\$38,080,435, 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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

(b) Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad refleja una deficiencia en cuanto los requerimientos mínimos de la constitución de la provisión para rendimientos ascendentes a RD\$41,405.

11. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	<u>2016</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2015</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) <u>Por tipo:</u>				
De ahorro	<u>11,488,056</u>	3%	<u>4,903,102</u>	3%
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	<u>11,488,056</u>		<u>4,903,102</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	<u>11,488,056</u>		<u>4,903,102</u>	

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad no tenía registrada cuentas inactivas.

12. Fondos tomados a préstamo

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

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo 2016</u>	<u>Saldo 2015</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	14%	12 Meses	40,000,000	20,000,000
Banco BHD León (a)	Préstamo comercial	Garantía prendaria	13.55%	60 Meses	<u>2,267,995</u>	<u>2,696,980</u>
Total					<u>72,267,995</u>	<u>52,696,980</u>

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

13. Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

13. Valores en circulación (continuación)

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

	<u>2016</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2015</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo:				
Certificados financieros	1,204,285,343	9.58%	1,057,483,875	9.30%
Intereses por pagar	<u>5,413,288</u>		<u>4,726,680</u>	
Total	<u>1,209,698,631</u>		<u>1,062,210,555</u>	
b) Por sector:				
Privado no financiero	1,204,285,343		1,057,483,875	
Intereses por pagar	<u>5,413,288</u>		<u>4,726,680</u>	
Total	<u>1,209,698,631</u>		<u>1,062,210,555</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
De 0 a 15 días	60,608,117		88,557,267	
De 16 a 30 días	46,437,550		40,803,385	
De 31 a 60 Días	164,100,979		115,323,779	
De 61 a 90 días	119,518,867		154,616,385	
De 91 a 180 días	315,952,442		294,969,577	
De 181 a 360 días	339,677,909		264,506,456	
A más de un año	<u>157,989,479</u>		<u>98,707,026</u>	
Total	<u>1,204,285,343</u>		<u>1,057,483,875</u>	

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$93,096,917 y RD\$58,868,759, 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>2016</u>	<u>2015</u>
acreedores diversos	7,567,053	2,545,954
Otros pasivos	4,949,763	5,841,787
Obligaciones financieras	3,771,455	5,412,099
Otras provisiones	<u>3,483,286</u>	<u>3,943,501</u>
Total	<u>19,771,557</u>	<u>17,743,341</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(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>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>30,270,096</u>	<u>29,166,557</u>
<u>Más (menos) diferencias:</u>		
<u>Permanentes:</u>		
Impuestos no deducibles	564,698	492,068
Pérdida por ventas de activos fijos	-	51,044
Exceso en provisiones	-	390,001
Otros ajustes	(15,055)	-
Donaciones	<u>207,360</u>	<u>261,000</u>
Sub-total	<u>757,003</u>	<u>1,194,113</u>
<u>De tiempo:</u>		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(1,047,618)	(1,335,898)
Ganancia neta en venta de activos fijos	-	<u>(1,100,080)</u>
Sub-total	<u>(1,047,618)</u>	<u>(2,435,978)</u>
Resultado imponible	29,979,481	27,924,692
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto liquidado	8,094,460	7,539,667
<u>Menos:</u>		
Anticipos pagados	6,778,842	6,032,397
Compensaciones y otros pagos	<u>1,032</u>	<u>19,048</u>
	<u>6,779,874</u>	<u>6,051,445</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>1,314,586</u>	<u>1,488,222</u>

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	8,094,460	7,539,667
Diferido (a)	442,454	778,670
Total	<u>8,536,914</u>	<u>8,318,337</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

15. Impuesto sobre la renta (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	2016			2015		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Diferencia temporal activos fijos	643,868	(348,333)	295,535	476,482	167,386	643,868
Diferencia temporal provisiones	94,121	(94,121)	-	1,040,177	(946,056)	94,121
Total	<u>737,989</u>	<u>(442,454)</u>	<u>295,535</u>	<u>1,516,659</u>	<u>(778,670)</u>	<u>737,989</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 2016 y 2015
(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 2016	<u>1,500,000</u>	<u>148,327,100</u>	<u>1,483,271</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>1,500,000</u>	<u>126,977,100</u>	<u>1,269,771</u>

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.

Durante el período 2015 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\$8,960,000, correspondiente a 89,600 acciones de capital, según fue aprobado en el Acta de Asamblea de fecha 16 de julio de 2015, y aprobado por la Superintendencia de Bancos el 10 de noviembre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	944,547	64%	808,591	64%
Personas físicas	<u>538,724</u>	<u>36%</u>	<u>461,180</u>	<u>36%</u>
Total	<u>1,483,271</u>	100%	<u>1,269,771</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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

17. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>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	23%
Créditos individuales otorgados a funcionarios y empleados		
Sin garantía	10% máximo	8%
Con garantía	20% máximo	6%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	43%

<u>Concepto de límite</u>	<u>2015</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	12.30%
Encaje legal en base a las Captaciones	10.1% mínimo	13.67%
Créditos otorgados al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	50% máximo	10%
Créditos individuales otorgados a funcionarios y empleados		
Sin garantía	10% máximo	6%
Con garantía	20% máximo	4%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	44%

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

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 2016 y 2015, fue registrado gastos por este concepto las sumas de RD\$11,713,681 y RD\$9,573,108, 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 2016 y 2015 fue de RD\$2,386,226 y RD\$2,158,607 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos administrativos y generales en los estados de resultados.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

18. Compromisos y contingencias (continuación)

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.

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\$2,500,000. 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>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías recibidas en poder de la institución	11,197,550	11,197,550
Garantías en poder de terceros	3,170,264,115	2,810,025,501
Créditos otorgados pendientes de utilización	6,726,607	11,486,373
Créditos castigados	53,941,750	47,673,007
Rendimientos en suspenso	3,604,173	5,400,131
Activos totalmente depreciados	505	512
Otros	15,965,512	15,465,778
Capital autorizado	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
	<u>3,411,700,212</u>	<u>3,051,248,852</u>
Contra cuenta de las cuentas de orden	<u>(3,411,700,212)</u>	<u>(3,051,248,852)</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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	100,736,731	96,793,649
Por créditos de consumo	219,903,402	186,017,874

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

20. Ingresos y gastos financieros (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por créditos reestructurados	164,358	568,138
Subtotal	<u>320,804,491</u>	<u>283,379,661</u>
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones	5,085,934	2,895,833
Total	<u>325,890,425</u>	<u>286,275,494</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(309,182)	(133,271)
Por valores en poder del público	<u>(110,822,036)</u>	<u>(94,559,055)</u>
Subtotal	<u>(111,131,218)</u>	<u>(94,692,326)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(7,342,560)</u>	<u>(2,670,370)</u>
Total	<u>(118,473,778)</u>	<u>(97,362,696)</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>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>110,098,017</u>	<u>104,029,688</u>
Otros gastos operacionales:		
<u>Comisiones por servicio</u>		
Por cámara de compensación	-	(13,249)
Por otros servicios	<u>(9,918,860)</u>	<u>(15,597,928)</u>
	<u>(9,918,860)</u>	<u>(15,611,177)</u>

22. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales, es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Sueldos y compensación al personal</u>		
Sueldos y bonificaciones del personal	80,258,369	72,716,174
Regalía pascual	6,833,590	5,888,714
Vacaciones	610,761	418,716
Otras retribuciones	4,183,750	3,401,186
Prestaciones laborales	1,633,824	2,746,398

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

22. Gastos operacionales (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Refrigerios	239,484	340,656
Uniformes	418,985	435,078
Capacitaciones	2,093,648	3,293,574
Seguros para el personal	9,081,584	8,036,506
Fondo para pensiones del personal	5,045,207	4,034,350
Otros gastos de personal	<u>18,602,167</u>	<u>13,704,925</u>
Sub-total	<u>129,001,369</u>	<u>115,016,277</u>
 <u>Servicios de terceros:</u>		
Servicios de computación	2,779,756	2,027,944
Servicios de seguridad financieros	5,120,347	4,327,853
Servicios de limpieza	326,328	380,540
Asesoría jurídica	300,000	300,000
Honorarios profesionales	2,017,303	991,507
Otros servicios contratados	<u>8,728,252</u>	<u>8,900,421</u>
Sub-total	<u>19,271,986</u>	<u>16,928,265</u>
 <u>Depreciación y amortizaciones</u>		
Depreciación de activo fijo, excepto equipo de transporte	3,589,608	3,044,658
Depreciación de equipo de transporte	1,371,836	1,001,380
Mejora sobre propiedad arrendada	<u>3,160,624</u>	<u>1,053,541</u>
Sub-total	<u>8,122,068</u>	<u>5,099,579</u>
 <u>Otras provisiones</u>		
Constitución de provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito	-	76,202
Constitución de provisión para rendimientos	<u>20,493,872</u>	<u>18,132,351</u>
Sub-total	<u>20,493,872</u>	<u>18,208,553</u>
 <u>Otros gastos</u>		
Pasajes y fletes	1,534,808	760,858
Combustible	9,168,006	9,066,933
Teléfonos, telex y fax	9,207,846	8,544,223
Otros gastos de infraestructura	1,889,513	3,318,103
Mantenimiento y reparación activo fijo	2,024,624	2,489,877
Agua, basura y energía eléctrica	7,611,868	6,931,208
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	12,471,805	10,186,098
Otros impuestos y tasas	25,433,780	19,751,116
Otros seguros	1,711,433	651,685
Papelaría, útiles y otros materiales	2,743,386	2,325,894
Gastos legales	4,495,219	4,176,716
Suscripciones y afiliaciones	2,775,704	2,210,134
Propaganda y publicidad	5,292,986	4,013,934
Gastos de representación no fijos	2,463,138	1,946,292

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

22. Gastos operacionales (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes a la Superintendencia de Bancos	2,386,226	2,158,607
Aportes al fondo de contingencia	1,147,992	833,736
Aportes al fondo de consolidación bancaria	1,927,418	1,672,775
Pérdidas por robos y asaltos	-	19,620
Gastos generales diversos	<u>5,259,978</u>	<u>4,616,224</u>
Sub-total	<u>99,545,730</u>	<u>85,674,033</u>
Total	<u>276,435,025</u>	<u>240,926,707</u>

23. Otros ingresos (gastos)

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos:		
Disminución de provisiones por activos riesgosos	20,988,306	15,849,024
Ganancia en venta de activo fijo	15,055	1,100,080
Ganancia en venta de bienes recibidos en adjudicaciones de créditos	1,404,130	1,591,205
Otros ingresos no operacionales	<u>8,157,620</u>	<u>4,546,966</u>
Total otros ingresos	<u>30,565,111</u>	<u>23,087,275</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,751,578)	(2,166,407)
Pérdida en venta de bienes recibidos en		
Recuperación de créditos	(3,390,017)	(4,490,818)
Sanciones por incumplimiento	(10,500)	-
Otros gastos	(380,512)	(318,044)
Gastos por operaciones contingentes	<u>(12,636,002)</u>	<u>(4,983,032)</u>
Sub-total	<u>(18,168,609)</u>	<u>(11,958,301)</u>
Total	<u>12,396,502</u>	<u>11,128,974</u>

24. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	80,258,369	72,716,174
Seguros para el personal	9,081,584	8,036,506
Contribuciones a planes de pensiones	5,045,207	4,034,350
Otros gastos de personal	<u>34,616,209</u>	<u>30,229,247</u>
	<u>129,001,369</u>	<u>115,016,277</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$43,970,205 y RD\$40,273,890, corresponde a retribución del personal Directivo. El numero promedio de empleado fue de 194 y 188, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

25. 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>2016</u>	<u>2015</u>
Activos sensibles a tasas	1,183,819,272	1,080,219,654
Pasivos sensibles a tasas	<u>1,288,041,394</u>	<u>1,115,083,957</u>
Posición neta	<u>(104,222,122)</u>	<u>(34,864,303)</u>
Exposición a tasa de interés	(9)%	(3)%

Riesgo de liquidez

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

2016	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<u>Vencimiento activos y pasivos</u>						
Activos						
Fondos disponibles	220,436,964	-	-	-	-	220,436,964
Cartera de crédito Inversiones negociables y a vencimientos	48,820,398	89,144,385	333,287,048	668,427,120	39,640,321	1,179,319,272
Rendimientos por cobrar	4,510,911	-	-	-	-	4,510,911
Cuentas a recibir	29,469,454	-	-	-	-	29,469,454
Activos diversos	10,350,014	7,902,384	5,426,784	-	4,612,815	28,291,997
Total de activos	<u>313,587,741</u>	<u>97,046,769</u>	<u>338,713,832</u>	<u>668,427,120</u>	<u>44,902,721</u>	<u>1,462,678,183</u>
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	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
Obligaciones con el público	11,488,056	-	-	-	-	11,488,056
Pasivos diversos	5,413,288	-	-	-	-	5,413,288
Otros pasivos	19,771,557	-	-	-	-	19,771,557
Total pasivos	<u>143,755,798</u>	<u>283,696,463</u>	<u>725,998,896</u>	<u>159,775,082</u>	<u>-</u>	<u>1,313,226,239</u>
Posición neta	<u>169,831,943</u>	<u>(186,649,694)</u>	<u>(387,285,064)</u>	<u>508,652,038</u>	<u>44,902,721</u>	<u>149,451,944</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

25. Evaluación de riesgo (Continuación)

2015	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<u>Vencimientos</u>						
<u>activos y pasivos</u>						
Activos						
Fondos disponibles	152,226,766	-	-	-	-	152,226,766
Cartera de crédito	45,154,160	89,292,234	302,197,038	588,643,791	41,732,431	1,067,019,654
Inversiones negociables y a vencimientos	13,200,000	-	-	-	-	13,200,000
Rendimientos por cobrar	27,266,922	-	-	-	-	27,266,922
Cuentas a recibir	46,479	16,560,119	2,651,915	-	3,247,586	22,506,099
Activos diversos	-	-	-	-	144,734	144,734
Total de activos	237,894,327	105,852,353	304,848,953	588,643,791	45,124,751	1,282,364,175
Pasivos						
Fondos tomados a prestamos	33,694	68,483	50,327,037	2,267,766	-	52,696,980
Valores en circulación	129,360,652	269,940,164	559,476,033	98,707,026	-	1,057,483,875
Pasivos diversos	4,726,680	-	-	-	-	4,726,680
Obligaciones con el público	4,903,102	-	-	-	-	4,903,102
Otros pasivos	17,743,341	-	-	-	-	17,743,341
Total pasivos	156,767,469	270,008,647	609,803,070	100,974,792	-	1,137,553,978
Posición neta	81,126,858	(164,156,294)	(304,954,117)	487,668,999	45,124,751	144,810,197

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consiste en:

	2016		2015	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>	%	%	%	%
A 15 días ajustada	460	-	518	-
A 30 días ajustada	315	-	379	-
A 60 días ajustada	382	-	577	-
A 90 días ajustada	406	-	647	-
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	121,333,325	-	79,195,150	-
A 30 días ajustada	129,491,103	-	96,468,139	-
A 60 días ajustada	188,211,655	-	157,259,251	-
A 90 días ajustada	241,661,105	-	212,675,685	-
Global meses	<u>38</u>		<u>39</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 2016 y 2015 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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

26. 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 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado (*)	Valor en libros	Valor de mercado (*)
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	220,436,964	220,436,964	152,226,766	152,226,766
Inversiones	4,464,911	-	12,646,000	-
Cartera de créditos	1,179,319,272	-	,067,019,654	-
	<u>1,404,221,147</u>	<u>220,436,964</u>	<u>1,231,892,420</u>	<u>152,226,766</u>
Pasivos:				
Depósitos de ahorros	11,488,056	-	4,903,102	-
Valores en circulación	1,209,698,631	-	,062,210,555	-
Fondos tomados a préstamos	72,267,995	-	52,696,980	-
	<u>1,293,454,682</u>	<u>-</u>	<u>1,119,810,637</u>	<u>-</u>

(*) 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.

27. Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se muestran a continuación:

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

2016	18,856,999
2015	15,023,899

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$3,328,634 y RD\$5,668,356, respectivamente.

Ahorro con vinculadas en RD\$:

2016	1,873,766
2015	-

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

Certificados financieros en RD\$:

2016	98,359,686
2015	110,229,331

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos devengados por certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$9,363,063 y RD\$7,382,208, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

27. Operaciones con partes vinculadas (Continuación)

Los créditos a vinculados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, las obligaciones con el público y los valores en circulación con vinculados se realizaron en condiciones similares a las pactadas con partes no vinculadas.

28. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

	Aportes empleados	Aportes empleadores	Total de aportes
2016	2,260,009	5,045,207	7,305,216
2015	1,939,665	4,034,350	5,974,015

29. 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>2016</u>	<u>2015</u>
Constitución de provisión de inversiones	342,000	232,000
Constitución de provisiones cartera de créditos	12,945,185	18,135,019
Constitución de provisiones rendimientos por cobrar	20,493,872	18,132,351
Constitución de provisiones por adjudicaciones de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	76,202
Cancelación de créditos por bienes adjudicados	45,938,727	22,040,457
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	(20,988,306)	(15,249,474)
Liberación de provisiones de bienes adjudicados	-	(559,550)
Castigo de cartera de créditos	(6,268,743)	(12,450,726)
Castigo contra provisión de los rendimientos por cobrar	(590,989)	(917,589)
Ajustes diversos contra las provisiones por activos riesgosos	(2,826,373)	(636,933)

30. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2016 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.

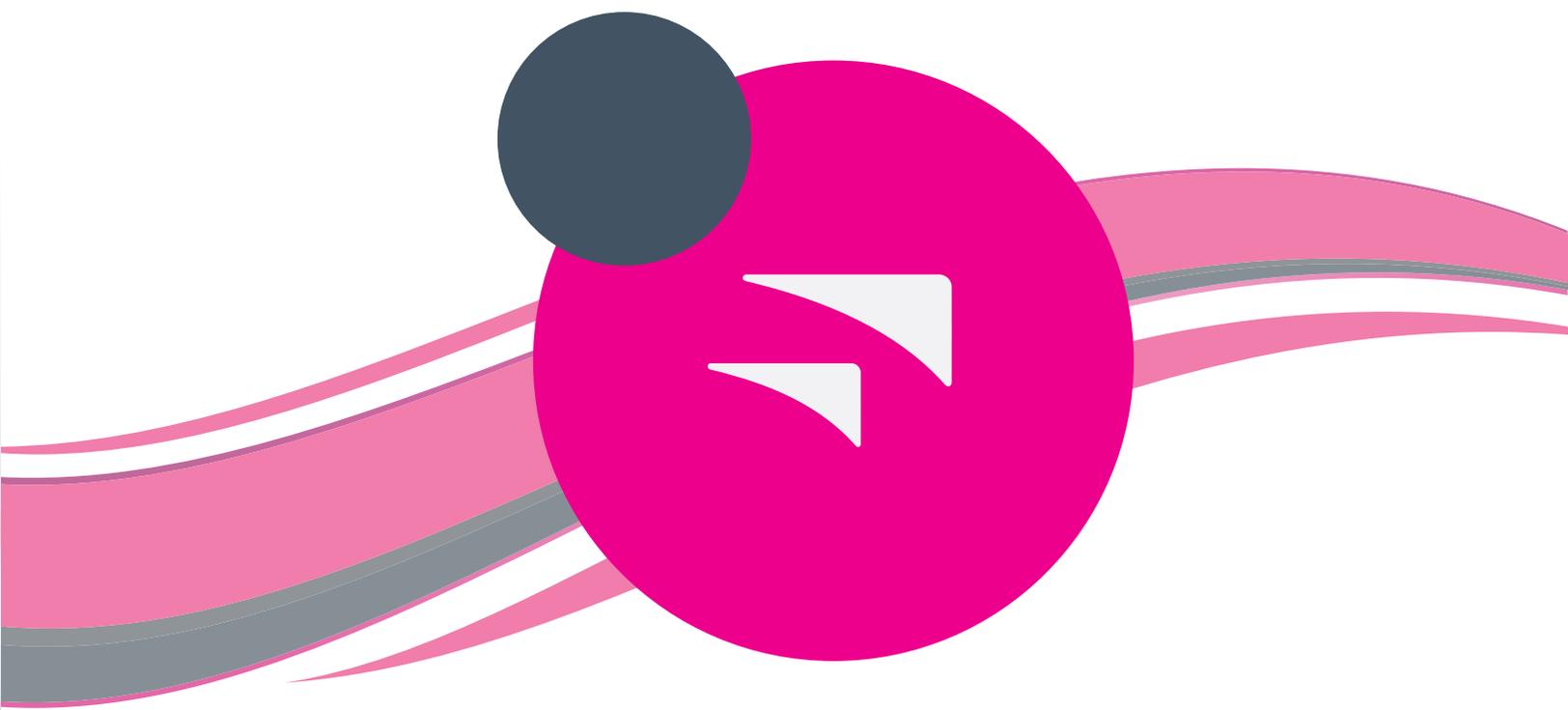
Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)**

31. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros 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
- Obligaciones con el público
- Depósitos en instituciones financieras del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento
- Hechos posteriores al cierre



Banco Fihogar
DE AHORRO Y CRÉDITO