



BDO

Dictamen de los Auditores Independientes

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 ano 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 desempe inancieros que se acompañan

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (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 auditoria 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 entididos, por Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros, hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisistos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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 Bascos de la Porcificiana o

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 (NIIFS), 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 hacerto.

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 garantza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas internacionales de Auditoria 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 econômicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, 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 auditoria. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias materiales en los estados financieros, debido a Identificamos y evaluamos los nesgos de discrepancias materiares en los estados infancieros, ocubió a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoria para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 auditoria con el fin de diseñar rocedimientos de auditoria 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 auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidiumbre 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 auditoria, 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. 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, e alcance y la oportunidad de la auditoria planificados y los hallazgos de auditoria significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoria.

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

Cuentas de orden (nota 19)

BDO 10 de marzo de 2017 Santo Domingo, D.N., República Dominicana



3,411,700,212 3,051,248,852

Lic. Cynthia Pérez Vicepresidente de operaciones

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES

ACTIVOS Fondos disponibles (notas 2, 3, 17, 25 y 26): Caja Banco Central Bancos del país Inversiones (notas 2, 4, 10, 25 y 26): Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	5,370,600 167,524,682 47,541,682 220,436,964 4,500,000 10,911 (46,000) 4,464,911	2,852,334 133,387,650 15,986,780 152,226,766
Caja Banco Central Bancos del país Inversiones (notas 2, 4, 10, 25 y 26): Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	167,524,682 47,541,682 220,436,964 4,500,000 10,911 (46,000)	133,387,650 15,986,780 152,226,766
Banco Central Bancos del país Inversiones (notas 2, 4, 10, 25 y 26): Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	167,524,682 47,541,682 220,436,964 4,500,000 10,911 (46,000)	133,387,650 15,986,780 152,226,766
Bancos del país Inversiones (notas 2, 4, 10, 25 y 26): Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	47,541,682 220,436,964 4,500,000 10,911 (46,000)	15,986,780 152,226,766
Inversiones (notas 2, 4, 10, 25 y 26): Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	4,500,000 10,911 (46,000)	152,226,766
Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	4,500,000 10,911 (46,000)	
Otras inversiones en instrumentos de deuda Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	10,911 (46,000)	13.200.00
Rendimientos por cobrar Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	10,911 (46,000)	
Provisión para inversiones Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	(46,000)	
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 25, 26 y 27): Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	4,464,911	(554,00
Vigente Re-estructurada Vencida Cobranza judicial		12,646,00
Re-estructurada Vencida Cobranza judicial	14 (0.001) (0.000)	
Vencida Cobranza judicial	1,128,743,305	1,013,633,31
Cobranza judicial	45 574 500	1,796,85
	45,576,508 4,999,459	46,715,99
Rendimientos por cobrar	29,469,454	27,266,92
Provisiones para créditos	(47,496,363)	(43,594,47
THE THORNE OF THE CONTRACT OF CONTRACT OF STATE OF THE CONTRACT OF THE CONTRACT OF STATE OF THE CONTRACT OF THE CONTRA	1,161,292,363	1,050,692,09
Cuentas por cobrar (notas 6 y 25):		
Cuentas por cobrar	28,291,997	22,506,09
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):	The state of the s	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	27,431,333	22,255,38
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,129,506) 13,301,827	7,838,63
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 17):		
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 6 y 17).	90,428,419	80,510,61
Depreciación acumulada	(19,683,383)	(16,784,99
	70,745,036	63,725,62
Otros activos (notas 2, 9, 15 y 25):		
Cargos diferidos	638,160	1,935,44
Activos diversos	1,287,745	2,080,17
TOTAL DE ACTIVOS	1,499,820,843	1,311,715,40
	ON A STREET OF THE PARTY OF THE	
Cuentas de orden (nota 19)	3,411,700,212	3,051,248,853 s terminados
	Al 31 c	de diciembre de
PASIVOS Y PATRIMONIO	2016	201
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 25, 26 y 27) De ahorro	11,488,056	4,903,10
	11,488,056	4,903,10
Fondos tomados a préstamos (notas 12, 25 y 26):		
De instituciones financieras del país	72,267,995	52,696,98
or married manager as del pars	72,267,995	52,696,98
Valores en circulación (notas 2, 13, 25, 26 y 27):		
Titulos y valores	1,204,285,343	1,057,483,87
Intereses por pagar	5,413,288	4,726,68
- The state of the	1,209,698,631	1,062,210,55
Otros pasivos (notas 14 y 25)	19,771,557	17,743,34
TOTAL DE PASIVOS	1,313,226,239	1,137,553,97
PATRIMONIO NETO (nota 16):		No. of Contraction
Capital pagado	148,327,100	126,977,10
Otras reservas patrimoniales	8,508,259	7,421,60
Superávit por revaluación Resultados acumulados de ejercícios anteriores	8,874,601 238,121	8,874,60 11,082,31
Resultados acumulados de ejercicios anteriores Resultados del ejercicio	238,121	19,805,80
TOTAL PATRIMONIO NETO	186,594,604	174,161,42
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	1,499,820,843	1,311,715,40

Para ser leidos conjuntamente con las notas a los estados fir

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

	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	5,085,934	2,895,833
	325,890,425	286,275,494
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	(111,131,218)	(94,692,326
Intereses por financiamientos obtenidos	(7,342,560)	(2,670,370
	(118,473,778)	(97,362,696)
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)	(342,000)	(232,000
	(13,287,185)	(18,367,019
MARGEN FINANCIERO NETO	194,129,462	170,545,779
Otros ingresos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	110,098,017	104,029,688
Otros gastos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	(9,918,860)	(15,611,177
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	(99,545,730)	(85,674,033
	(276,435,025)	(240,926,707
RESULTADO OPERACIONAL	17,873,594	18,037,583
Otros ingresos (gastos) (nota 23):		
Otros ingresos	30,565,111	23,087,275
Otros gastos	(18, 168, 609)	(11,958,301
COM SECTION	12,396,502	11,128,974
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	30,270,096	29,166,557
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(8,536,914)	(8,318,337
RESULTADO DEL EJERCICIO	21,733,182	20,848,220

Para ser leidos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Dario Muñoz

Lic. Cynthia Pérez

Años terminados Al 31 de diciembre de

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

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	(13,973,812)	(10,569,101)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	36,956,666	36,738,985
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	38,298,590	22,962,738
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(132,352,793)	(150,687,005)
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)

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 220,436,964 Para ser leidos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Dario Muñoz Presidente

Dividendos pagados

Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Lic. Cynthia Pérez Vice-presidente de operaciones

(3,840,000)

45,363,687

106,863,079

152,226,766

(9,300,000) 163,606,325

68,210,198

152,226,766

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)

(Valores en RD\$)		
		erminados diciembre de
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	21,733,182	20,848,220
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	(18,983,876)	(23,363,660
Total de ajustes	15,223,484	15,890,765
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	36,956,666	36,738,985

Para ser leidos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Lic. Dario Muñoz

Lic. Cynthia Pérez Vice-presidente de operaciones Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO minados 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 Dividendos pagados en	8,960,000			(8,960,000)	18	
efectivo Transferencia a resultados				(3,840,000)	74	(3,840,000
acumulados	1.0	25		11,771,535	(11,771,535)	
Resultado del ejercicio	14		0		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 Dividendos pagados en	21,350,000	- 2		(21,350,000)	12	
efectivo Fransferencia a resultados			*	(9,300,000)	100	(9,300,000
acumulados		10		19,805,809	(19,805,809)	
Resultado del ejercicio	100	190		1.4	21,733,182	21,733,182
Fransferencia 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 leidos conjuntamente con las notas a los estados financiero

Lic. Cynthia Vice-presidente de

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

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. A.) por el de "Sociedad Anónima de Suscripción Privada" (S. A.) y adecuarse a la "Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada" No. 479-08 promulg 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:

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

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 Domínicana.

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.

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.

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 periodo. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreclación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrian 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 seria la cantidad pagadera a presentación

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

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros están presentados a su valor neto de realización, de la siguiente manera

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados tomando en consideración el período relativamente corto entre el establecimiento de los tos 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.

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 categorias: 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 respuestas 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 dia.

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

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 periodo 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 categoria 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 rcados activos u organizados no clasifica Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen efectivo y equivalentes de efectivo, los billetes y monedas en cajas, depósitos en bancos comerciales, Banco Central de la República Dominicana y las inversiones colocadas a corto plazo, las reservas en tránsitos y las inversiones colocadas a corto plazo con vencimiento de hasta noventa (90) días y de una liquidez que sea fácilmente convertible en efectivo y que estén calificadas en categoría de riesgo A, de acuerdo a las Normas Bancarias.

f) Cartera de créditos y provisiones para créditos Provisión para cartera de créditos

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 especificos según la clasificación del deudor. Para los mismos se utilizan diferentes parámetros de evaluación, dependiendo del tipo de crédito.

rai a los ciedidos conierciales identificados 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 categoria de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida acorde a la clasificación asignada.

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 aquéllas 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

Categoria de riesgo A Créditos de riesgo normal Categoria de riesgo B Créditos de riesgo potencial Categoría de riesgo C Créditos de riesgo deficiente Categoría de riesgo D Créditos de dificil cobro

Créditos irrecuperables

Categoría de riesgo E Clasificación de las garantías

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

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 stabilizan 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 nforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa

Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. El método de depreciación utilizado 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 r los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valo total no exceda del 100% del patrimonio técnico.

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

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







VIENE DE PÁGINA ANTERIOR

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

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.

Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial,
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) 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 constituidas 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.

Activos intangibles y cargos diferidos

Los activos intangibles y cargos diferidos corresponden a erogaciones capitalizadas que se reconocen como gastos según se reciben los benefícios 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 linea recta, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida. La plusvalía debe ser revisada anualmente para determinar su valor razonable y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.

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

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.

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.
- La Entidad concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a los acuerdos contractuales y un porcentaje sobre las ganancias obtenidas.
- 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.

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.

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

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

Ingresos y gastos por intereses financieros

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo.

La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

Ingresos por comisiones y otros servicios varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurren.

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 impo el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método esto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida

p) Cuentas contingentes

Las cuentas contingentes son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y la ovisión es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades

q) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las Normas nacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

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.

- Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) dias 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 mensu
- 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
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en

da 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 credito con o sin garantia cuando ingresa a cartera vencida, excepto los creditos 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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, ento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicad

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 plusvalia, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

viii) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo

ix) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

x) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados

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 caracteristicas del entorno económico del país en

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 garantia y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantia etorgados 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

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, respectivamento

Fondos disponibles

Bancos del país

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

2016 5,370,600 167,524,682 2,852,336 133,387,650 47,541,682 15,986,780 152,226,766 220,436,964

Tasa de interés Vencimiento

Años terminados Al 31 de diciembre de

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era de RD5123,720,772 y RD5108,325,101 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 cubria los requerimientos establecidos por las autoridades reguladoras.

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 inter	rés Vencimiento
Otras inversiones en insi	trumentos de deuda:			
Certificados Financieros	Banco BHD León.	1,500,000	8.05%	08/01/2017
Certificados Financieros	Banco Popular	1,500,000	8.70%	18/01/2017
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	1,500,000	8.40%	20/01/2017
Total		4,500,000		
	Al 31 de diciembre	del 2015		
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de inter	rés Vencimiento
Otras inversiones en ins	trumentos de deuda:			
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	3,200,000	8.50%	29/01/2016
Total		13,200,000		
		22		

Al 31 de diciembre del 2016 Emisor Mor

Otras inversiones en instrumentos de deuda: Certificados Financieros Banco BHD León Certificados Financieros Banco Popular Certificados Financieros Banco Reservas de Rep. Dom. Total

Rendimientos por cobrar

Cartera de créditos La cartera de créditos está compuesta en su totalidad por préstamos de consumo, otorgados a plazos que oscilan mayormente entre 30 dias a 5 años. Dichos préstamos están amparados por pagarés, garantias hipotecarias, prendarías y/o solidarias, a tasas de interés anual que oscilan desde un 9% a un 60%, sobre saldo inscluto.

a) Por tipo de créditos:	2016	2015
Créditos comerciales:		
Préstamos	291,151,079	326,644,884
Descuentos de factura	14,775,194	
Sub-total	305,926,273	326,644,884
	Años	terminados
	Al 31 de	diciembre de
	2016	2015
Créditos de consumos:		15191538
Préstamos de consumo	873,392,999	740,374,770
Subtotal	873,392,999	740,374,770
Total	1,179,319,272	1,067,019,654
) Condición de la cartera de créditos:		
Créditos comerciales:		
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	49,556,732	58,385,713

creditos comerciates:		
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	49,556,732	58,385,713
Créditos consumo:		
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 dias	21,443,753	28,286,982
En cobranza judicial	1,120,151	1,670,546
Subtotal	873,392,999	740,374,770
Créditos a la Microempresa:		
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	238,215,806	268,259,171
Microcréditos:		
Vigentes	17,582,563	
Vencida:		
De 31 a 90 días	129,707	
Por más de 90 días	441,465	
Subtotal	18,153,735	
Total	1,179,319,272	1,067,019,654
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
	20 110 151	27 244 222

	Total	1,208,788,726	1,094,286,576
			s terminados de diciembre de
		2016	2015
c)	Por tipo de garantia:		
300	Con garantías polivalentes	14,868,630	29,463,178
	Con garantías no polivalentes	1,164,450,642	1,037,556,476
	Service of the contract of the	1,179,319,272	1,067,019,654
d)	Por origen de los fondos:		
-	Fondos propios	1,179,319,272	1,067,019,654
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)	138,783,748	570,052,841
	Total	1,179,319,272	1,067,019,654
f)	Por sectores económicos		
	Agricultura, ganaderia, 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 publica 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 senicios comunitarios		

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

sociales y personales.

Otras actividades de servicios comunitarios,

Hogares privados con servicios domésticos

42.910.340

697,954,563 1,179,319,272

203.842.316

Corriente

Diferido (a)

315,775,785 1,067,019,654

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.

Cuentas por cobrar

Gastos por recuperar

Depósitos en garantía Otras cuentas a recibir

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	e diciembre de
2016	2015
23,606,016	19,212,034
4,612,815	3,247,586

22,506,099

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

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.

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

Obligaciones con el público

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

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

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

Fondos tomados a préstamo

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

Acreedores	Modalidad	Garantia	Tasa	Plazo	Saldo 2016	Saido 2015
Banco Ademi	Préstamo a vencimiento	Sin garantia	13%	12 Meses	30,000,000	30,000,00
Banco BHD León	Préstamo a vencimiento	Sin garantia	14%	12 Meses	40,000,000	20,000,00
Banco BHD León (a)	Préstamo comercial	Garantía prendaria	13.55%	60 Meses	2,267,995	2,696,98
Total					72,267,995	52,696,980

(a) Corresponde a préstamos de garantia prendaria sin desapoceramiento por la compra de vehículo.

Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los valores en circulación estan 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.

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

	Destina	2016	interés promedio ponderado	2015	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	5,413,288	7.30.0	4,726,680	7.30%
	Total	1,209,698,631		1,062,210,555	
b)	Por sector:				
	Privado no financiero	1,204,285,343		1,057,483,875	
	Intereses por pagar	5,413,288		4,726,680	
	Total	1,209,698,631		1,062,210,555	
(2)	Por plazo de vencimiento:				
	De 0 a 15 dias	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	157,989,479		98,707,026	
	Total	1,204,285,343		1,057,483,875	

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.

Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

		terminados diciembre de
	2016	2015
Acreedores diversos	7,567,053	2,545,954
Otros pasivos	4,949,763	5,841,78
Obligaciones financieras	3,771,455	5,412,099
Otras provisiones	3,483,286	3,943,50
Total	19,771,557	17,743,341
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	
	2016	2015
Resultados antes de impuesto sobre la renta Más (menos) diferencias:	30,270,096	29,166,557
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	564,698	492,068
Pérdida por ventas de activos fijos	-	51,044
Exceso en provisiones		390,001
Otros ajustes	(15,055)	2
Donaciones	207,360	261,000
Sub-total	757,003	1,194,113
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(1,047,618)	(1,335,898)
Ganancia neta en venta de activos fijos	8000 M 19	(1,100,080)
Sub-total	(1,047,618)	(2,435,978)
Resultado imponible	29,979,481	27,924,692
Tasa impositiva	27 %	27 %
Impuesto liquidado	8,094,460	7,539,667
Menos:		
Anticipos pagados	6,778,842	6,032,397
Compensaciones y otros pagos	1,032	19,048
	6,779,874	6,051,445
Impuesto sobre la renta por pagar	1,314,586	1,488,222
El impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:		

Años terminados Al 31 de diciembre de

> 8,536,914 PASA A LA PÁGINA SIGUIENTE

8,094,460

442,454

7,539,667

8,318,337





VIENE DE PÁGINA ANTERIOR

según deta	alle a continuació	n:				
_		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	737,989	(442,454)	295,535	1,516,659	(778,670)	737,989

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

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estípula, 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 Articulo 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. (l'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 articulo 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 articulo 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.

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

	AULUTIZAGAS	EIIIICI	uas
Acciones Comunes	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,500,000	148,327,100	1,483,271
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,500,000	126,977,100	1,269,771

Durante el periodo 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 RD57,700,000 y 13,650,000, correspondiente a 77,000 136,500 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 periodo 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 RDS8,960,000, 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:

	2016	6	2015	
Accionistas	Acciones	Participación	Acciones	Participación
Personas jurídicas	944,547	64%	808,591	64%
Personas físicas	538,724	36%	461,180	36%
Total	1,483,271	100%	1,269,771	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.

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

2016

Concepto de limite	Según normativas	Según la Entidad
Solvencia	10% minimo	13.5%
Encaje legal en base a las Captaciones	10.1% minimo	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%
	201	5
Concepto de límite	Según normativas	Según la Entidad
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 garantia	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 razonab	lemente con los limit	es 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 rengión de gastos administrativos y generales en los estados de resultados.

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

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

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 hublera, 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:

on detaile de las coentas de diven de la Enclud, es co	Año	s terminados de diciembre de
	2016	2015
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	150,000,000	150,000,000
	3,411,700,212	3,051,248,852
Contra cuenta de las cuentas de orden	(3,411,700,212)	(3,051,248,852)

Ingresos y gastos financieros

Un de

igue:	
Años t	terminados
Al 31 de	diciembre de
2016	2015
41	
100,736,731	96,793,649
219,903,402	186,017,874
	Al 31 de 2016

	Al 31 de	diciembre de
Por créditos reestructurados	2016 164,358	2015 568,138
Subtotal	320,804,491	283,379,661
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones	5,085,934	2,895,833
Total	325,890,425	286,275,494
C-1		
Gastos financieros: Por captaciones: Por depósitos del público	(309,182)	(133,271)
Por captaciones:	(309,182) (110,822,036)	
Por captaciones: Por depósitos del público		(133,271) (94,559,055) (94,692,326)
Por captaciones: Por depósitos del público Por valores en poder del público Subtotal	(110,822,036)	(94,559,055)
Por captaciones: Por depósitos del público Por valores en poder del público	(110,822,036)	(94,559,055)

Años terminados

Años terminado

21. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	Al 31 de diciembre de	
Otros ingresos operacionales: Comisiones por servicios:	2016	2015
Por otros servicios	110,098,017	104,029,688
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicio Por cámara de compensación Por otros servicios	(9,918,860) (9,918,860)	(13,249) (15,597,928) (15,611,177)

22. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales, es como sigue:

80,258,369	72,716,174
6,833,590	5,888,714
610,761	418,716
4,183,750	3,401,186
1,633,824	2,746,398
Años te	erminados
Al 31 de	diciembre de
2016	2015
239.484	340,656
	435,078
	3,293,574
	8,036,506
	4,034,350
	13,704,925
129,001,369	115,016,277
2.779.756	2,027,944
	4,327,853
	380,540
	300,000
	991,507
	8,900,421
19,271,986	16,928,265
	6,833,590 610,761 4,183,750 1,633,824 Años tr Al 31 de 2016 239,484 418,985 2,093,648 9,081,584 5,045,207 18,602,167

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	3,160,624	1,053,541
Sub-total	8,122,068	5,099,579
Otras provisiones		
Constitución de provisiones para bienes recibidos		
en recuperación de crédito	10-01 10-01-01-01	76,202
Constitución de provisión para rendimientos	20 493 872	18 132 351

20,493,872

18,208,553

Otros gastos		
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
Papelería, 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
	Año	s terminados
	Al 31 d	de diciembre de
	2014	201E

aganda y publicidad	5,292,986	4,013,93
os de representación no fijos	2,463,138	1,946,29
		terminados e diciembre de
	2016	201
Aportes a la Superintendencia de Bancos	2,386,226	2,158,60
Aportes al fondo de contingencia	1,147,992	833,73
Aportes al fondo de consolidación bancaria	1,927,418	1,672,77
Pérdidas por robos y asaltos	1	19,620
Gastos generales diversos	5,259,978	4,616,22
Sub-total	99,545,730	85,674,03
Total	276,435,025	240,926,70

23. Otros ingresos (gastos)

Sub-total

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

		diciembre de
	2016	2015
Otros ingresos:	10000000	20.00
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	8,157,620	4,546,966
Total otros ingresos	30,565,111	23,087,275
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)	100.00.00000000000000000000000000000000
Otros gastos	(380,512)	(318,044)
Gastos por operaciones contingentes	(12,636,002)	(4,983,032)
Sub-total	(18, 168, 609)	(11,958,301)
Total	12,396,502	11,128,974

24. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
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	34,616,209	30,229,247
	129,001,369	115,016,277

N 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 ue de 194 y 188, respectivamente.

Evaluación de riesgo

Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tipo de riesgo, es como sigue:	tasas de interés, la posición neta y la	a exposición a este
the contract of the second state of the second	Años	terminados
	AI 31 d	e diciembre de
	2016	2015
Activos sensibles a tasas	1,183,819,272	1,080,219,654
Pasivos sensibles a tasas	1,288,041,394	1,115,083,957
Posición neta	(104,222,122)	(34,864,303)
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	30 dias	90 días	un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimiento						
activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	220,436,964		7	* .		220,436,964
Cartera de crédito	48,820,398	89,144,385	333,287,048	668,427,120	39,640,321	1,179,319,272
Inversiones						
negociables y a						
vencimientos	4,510,911	4	27	*	-3	4,510,911
Rendimientos por						
cobrar	29,469,454			F .		29,469,454
Cuentas a recibir	10,350,014	7,902,384	5,426,784	4.	4,612,815	28,291,997
Activos diversos					649,585	649,585
Total de activos	313,587,741	97,046,769	338,713,832	668,427,120	44,902,721	1,462,678,183
Pasivos						
Fondos tomados a	37,230	76,617	70,368,545	1,785,603	1.5	72,267,995
préstamos						
Valores en circulación	107,045,667	283,619,846	655,630,351	157,989,479	14	1,204,285,343
Obligaciones con el						
público	11,488,056	7	Ψ.	15	-	11,488,056
Pasivos diversos	5,413,288		+		4	5,413,288
Otros pasivos	19,771,557					19,771,557
Total pasivos	143,755,798	283,696,463	725,998,896	159,775,082	- 12	1,313,226,239
Posición neta	169,831,943	(186,649,694)	(387, 285, 064)	508,652,038	44,902,721	149,451,944

2015	Hasta 30 dias	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos Activos						_
Fondos disponibles	152,226,766		¥0	583		152,226,766
Cartera de crédito Inversiones negociables y a	45,154,160	89,292,234	302,197,038	588,643,791	41,732,431	1,067,019,654
vencimientos Rendimientos por	13,200,000			140		13,200,000
cobrar	27,266,922					27,266,922
Cuentas a recibir Activos diversos	46,479	16,560,119	2,651,915		3,247,586 144,734	22,506,099
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 Valores en	33,694	68,483	50,327,037	2,267,766		52,696,980
circulación	129,360,652	269,940,164	559,476,033	98,707,026		1,057,483,875
Pasivos diversos Obligaciones con el	4,726,680	7:	*	.05	7	4,726,680
público	4,903,102	5		12		4,903,102
Otros pasivos	17,743,341				2	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:

	20	016	201	5
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	%	%	%	%
A 15 días ajustada	460	(*)	518	
A 30 días ajustada	315	(*)	379	
A 60 dias ajustada	382		577	
A 90 dias ajustada	406	2	647	
Posición				
A 15 días ajustada	121,333,325	4.5	79,195,150	
A 30 días ajustada	129,491,103	*	96,468,139	
A 60 días ajustada	188,211,655	200	157,259,251	
A 90 días ajustada	241,661,105	(40	212,675,685	
Global meses	38		39	

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 dias no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos liquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 dias no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos liquidos 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.

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:

	7	016	2015		
	Valor en libros	Valor de mercado (*)	Valor en libros	Valor de mercado (*)	
Activos financieros:	100		1	7 - 147	
Efectivo y equivalentes de					
efectivo	220,436,964	220,436,964	152,226,766	152,226,766	
Inversiones	4,464,911	(3)	12,646,000	The state of the s	
Cartera de créditos	1,179,319,272	(4)	,067,019,654		
	1,404,221,147	220 436 964	1,231,892,420	152,226,766	
Pasivos:	1,101,221,117	220,100,701	1,231,072,120	102,220,700	
Depósitos de ahorros	11,488,056		4,903,102		
Valores en circulación	1,209,698,631	2.4	.062,210,555		
Fondos tomados a préstamos	72,267,995	(*)	52,696,980		
	1,293,454,682		1,119,810,637		
		$\overline{}$	$\overline{}$		

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.

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 continuació

Créditos otorgados a partes vinculadas en RDS (monto global): 18.856.999

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 RDS:

1.873.766

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 RDS:

98,359,686 110,229,331

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, Los créditos a vinculados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, han sido concedidos a tasas de interé-

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

Fondo de pensiones y jubilaciones

Conforme a la Ley No. B7-01, sobre Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo del 2001, todas las entidades financieras deberán estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados, a partir del 1ro. de mayo del 2003.

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

	Aportes empleados	Aportes empleadores	rotal 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	
	2016	2015
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	18	(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	131, 0, 15	
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 purante et chaiscus de lain 2010 et organismo regulado en moi o maia resoluciones y circulares y 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.

31. Notas no incluidas en los estados financieros

Transacciones en moneda extranjera

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

Fondos interbancarios Aceptaciones bancarias Inversiones en acciones Obligaciones con el público Depósitos en instituciones financieras del exterior Obligaciones subordinadas esponsabilidades Reaseguros Utilidad por acción Información financiera por segmento Hechos posteriores al cierre

Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el literal b) del Artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre de 2002, y en cumplimiento a la Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre de 1994 y sus modificaciones.

Arroceros llevan denuncia de supuesto arroz plástico a la Fiscalía de Santiago

El subsector arrocero garantiza arroz producido aquí es natural, sano, inocuo y confiable

EVARISTO RUBENS e.rubens@hoy.com.do

os arroceros del país anunciaron ayer que llevaron a la Fiscalía de Santiago el caso del supuesto arroz plástico que "desaprensivos y sin oficio" dicen que se estaría vendiendo en el comercio local y que han puesto a circular en un vídeo por las redes sociales.

A nombre de más de 30 mil productores de arroz del país hablaron Iván Tio, presidente de la Cooperativa Agropecuaria de Valverde (Coopava); Oliverio Espaillat, expresidente de la Federación Nacional de Productores de Arroz (Fenarroz); Apolinar Germosén, presidente del Consejo Nacional de Parceleros de la Reforma Agraria, y José Mauricio Martínez.

También el gerente general del Merca Santo Domingo (Mercadom), Claudio Jiménez, informó que pidió a las autoridades competentes investigar quién es el responsable de la edición del vídeo y las personas que afirmaron que compraron en el Merca el supuesto arroz de plástico.

La rueda de prensa en que hablaron los dirigentes de los productores de arroz se realizó en la sede de la Junta Agroempresarial Dominicana (JAD), que también respalda a los arroceros contra "los difamadores" que dicen que en el país se

está vendiendo arroz plástico de producción local.

Además apoyan a los arroceros la Asociación Dominicana de Factorías de Arroz (ADOFA) y la Asociación Dominicana de Hacendados y Agricultores (ADHA), cuyo presidente, Julio de Beras, estuvo presente en la actividad, y quien dijo que se trata de una maldad "de alguien que no tiene oficio".

Consideró que las autoridades deben investigar el caso, porque se trata de desacreditar a hombres de trabajo que se dedican a la producción de alimentos.

El presidente de Coopava afirmó que esas organizaciones y

subsector Aquí se arrocero nainvierten cional en su cada año conjunto más de 20 "desmentimil millones mos categóride pesos en camente la producveracidad del ción, procevídeo que está samiento y circulando en comercializa- las redes soción de arroz ciales relacio-

nado con el arroz que se comercializa en nuestro país. Los productores del país garantizamos la total inocuidad e higiene del arroz que producimos".

Agregó que el arroz do-

minicano es producido y elaborado con los más altos estándares de calidad, por lo que esas infamias que han salido en las redes sociales no tienen fundamento. Están destinadas a hacerle daño a un subsector compuesto por hombres y mujeres con la piel tostada por el sol para darle al consumidor dominicano un producto de altísima calidad. Precisó que es evidente que con esta especie mal intencionada se pretende



lván Tio habla a nombre del liderazgo arrocero del país, en rueda de prensa en la sede de la JAD.

también afectar la bien ganada credibilidad del Merca Santo Domingo, que es la casa de los productores en la Capital y donde se distribuyen todos los productos agropecuarios del país.

Tio explicó que los promotores de esta campaña malsana procuran hacerle daño también a la economía de las provincias arroceras, al sustento de las familias que viven tanto de la producción como de la industrialización, a la agroindustria, a los suplidores de insumos y fertilizantes, en fin a todo un subsector estable y organizado, como es el arrocero.

Indicó que las acciones desaprensivas de estos desconocidos buscan, además, intranquilizar injustamente a una población, alterar la paz social que vivimos en estos momentos, con el único cultivo soberano que posee nuestra nación. "Son personas mal intencionadas que no dan la cara, manteniéndose siempre en el

ZOOM

Locura

Según explicaciones técnicas de especialistas en agroindustrias, si se pudiera fabricar algo que parezca arroz, saldría a un costo muy alto si se compara al que se vende una libra del cereal en el país. Piensan que no tiene sentido involucrarse en ese tipo de producción, a menos que sea con la única intención de hacer daño. Los equipos para hacer tantos millones de granitos de arroz costarían muchos dólares, por lo que piensan sería casi imposible hacerlo.

anonimato. No se dan cuenta del terrible daño que hacen a la imagen del país, dentro y fuera de él, razón por la cual todos nosotros, en representación de más de 30,000 productores a nivel nacional, calificamos esta acción como vil, burda y criminal, a la vez solicitamos a las autoridades correspondientes su colaboración para que esta barbarie o falsedad no quede impune. El subsector arrocero nacional le garantiza al país que el arroz producido aquí es totalmente natural, sano, inocuo y confiable".

En tanto, Oliverio Espaillat consideró que las personas que desde el jueves pasado se han dedicado a difundir el vídeo con el supuesto arroz plástico son unos irresponsables y los medios de comunicación no deberían hacerle caso a ese tipo de información, porque daña la producción nacional de un alimento tan importante como es el arroz en la dieta de los dominicanos. Recordó que la producción de arroz está en 14 provincias del país, en la mayoría de las cuales es el cultivo principal.

Martínez señaló que el cultivo del arroz implica ca-

da año más de \$20 llones v precisó que es autosuficiente er ducción del cereal, se importa una cantidad de los EEU



Advierte sobre la situación de agrónomos

La Federación Nacional de Comerciantes y Empresarios de la República Dominicana (FENACERD) llamó a la sensatez de los profesionales y técnicos del sector agropecuario, a fin de buscar por vía del diálogo una solución a la problemática que enfrentan en materia salarial, incentivos u otras reivindicaciones pendientes en el Ministerio de Agricultura y en las distintas dependencias del sector agrícola, para que el país siga contando con una producción que satisface más del 80% de los productos que consumimos.

Ricardo Rosario, vicepresidente de la entidad, dijo que los profesionales agrícolas tienen que, junto a los maestros y los médicos, garantizar derechos fundamentales como son la alimentación, la salud y la educación del pueblo dominicano, por lo que entiende que la confrontación, paralización y las protestas no contribuirán en nada



Donde construyes, creces y fortaleces tu empresa

R.N.C. 1-01-16296-1

Corporación de Crédito Finatal SA

CERTIFICADO SOBRE LA EFECTIVIDAD DEL CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA DE CORPORACION DE CREDITO FINATAL, S.A.

Santo Domingo, 22 de febrero del 2017

El Consejo de Corporación de Crédito Finatal, S.A., es responsable de establecer y mantener controles internos efectivos sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de sus estados financieros a auditar y publicar. El Consejo ha evaluado los controles internos sobre la información financiera, aplicando los principios y lineamientos del Instructivo para el Control Interno en las EIF, de la Superintendencia de Bancos y los criterios aceptados internacionalmente del Marco Integrado de Control Interno del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) de los Estados Unidos de América, en lo que no se oponga al citado instructivo.

En base a esta evaluación, el Consejo opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2016 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas; integros en sus transacciones, partes y subsidiarias, así como de operaciones dentro y fuera de balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

No obstante reconocer que la efectividad de cualquier sistema de control interno puede tener limitaciones inherentes, tales como la posibilidad de que existan errores humanos relevantes y de eludir, coludir o hacer caso omiso de los controles internos establecidos por la entidad, con vistas a realizar fraude u obtener determinados resultados, el Consejo declara que con su evaluación no ha detectado ni conocido que tales limitaciones/ situaciones hayan ocurrido

Suheil Elias Atallah Lajam Presidente del Consejo



Alba N. Familia Luciano Gerente General y Oficial Principal Financiero



Esta publicación se hace de conformidad a lo establecido en la Circular SB008-14 de fecha 27 de noviembre del 2014, Instructivo para el Control Interno de las Entidades de Intermediación Financiera y sus modificaciones mediante la Circular SB003-15 de fecha 13 de febrero del 2015, la cual acompaña los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2015 y forma parte de los mismos. Los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2016 fueron publicados en el Periódico "HOY"



SANTO DOMINGO, REP. DOMINICANA TEL.: 809 566-2187 * FAX: 809 549-5311 www.tihogar.com

CERTIFICADO SOBRE LA EFECTIVIDAD DEL CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE ENTIDAD

El Consejo de la entidad es responsable de establecer y mantener controles internos efectivos sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de sus estados financieros.

El Consejo ha evaluado los controles internos sobre la información financiera, aplicando los principios y lineamientos del Instructivo para el Control Interno en las EIF de la Superintendencia de Bancos y los criterios aceptados internacionalmente del Marco Integrado de Control Interno del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) de los Estados Unidos de América, en lo que no se oponga al citado Instructivo.

En base a esta evaluación, el Consejo opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2016 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas: íntegros en sus transacciones, así como de operaciones dentro y fuera-de-balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

No obstante reconocer que la efectividad de cualquier sistema de control interno puede tener limitaciones inherentes, tales como la posibilidad de que existan errores humanos o hacer caso omiso de los controles internos establecidos por la entidad, con vistas a realizar fraude u obtener determinados resultados. El Consejo declara que con su evaluación no ha detectado ni conocido que tales limitaciones/situaciones hayan ocurrido.



Esta publicación se hace de conformidad a lo establecido en la Circular SB008-14 de fecha 27 de noviembre del 2014, Instructivo para el Control Interno de las Entidades de Intermediación Financiera y sus modificaciones mediante la Circular SB003-15 de fecha 13 de febrero del 2015, la cual acompaña los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2015 y forma parte de los mismos. Los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2016 fueron publicados en el Periódico "HOY"