

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Dictamen de los Auditores Independientes y
estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Dictamen de los Auditores Independientes
y Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	5
ESTADOS DE RESULTADOS.....	7
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	8
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO.....	11
Notas	
1. Entidad.....	11
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	11
3. Fondos disponibles.....	21
4. Inversiones.....	21
5. Cartera de créditos.....	22
6. Cuentas por cobrar.....	24
7. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	24
8. Propiedad, muebles y equipos.....	26
9. Otros activos.....	28
10. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	28
11. Obligaciones con el público.....	29
12. Fondos tomados a préstamos.....	29
13. Valores en circulación.....	29
14. Otros pasivos.....	30
15. Impuesto sobre la renta.....	31
16. Patrimonio Neto.....	33
17. Límites legales y relaciones técnicas.....	34
18. Compromisos y contingencias.....	35
19. Cuentas de orden.....	36
20. Ingresos y gastos financieros.....	36
21. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	37
22. Otros ingresos (gastos).....	37
23. Remuneraciones y beneficios sociales.....	38
24. Evaluación de riesgo.....	38
25. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	40
26. Operaciones con partes vinculadas.....	40
27. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	41
28. Transacciones no monetarias.....	41
29. Otras revelaciones.....	41
30. Hechos posteriores al cierre.....	42
31. Notas no incluidas en los estados financieros.....	42
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	44
ANEXO I.....	45
ANEXO II.....	46
ANEXO III.....	47
ANEXO IV.....	58



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

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

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018, 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 2018, 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). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

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

Reconocimiento de ingresos y gastos financieros

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

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

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

Provisiones de cartera de crédito

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

La cartera de créditos representa aproximadamente el 72% de los activos totales de la Entidad. El registro contable de la provisión para la cartera de créditos requiere la aplicación de los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), sus modificaciones, y otras Circulares relacionadas. La estimación de la provisión para la cartera de créditos es un asunto clave de auditoría, dado que su determinación requiere la aplicación de los requerimientos específicos incluidos en el REA, así como considerando la significancia de la cartera de crédito dentro del total de activos del Banco.

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

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.

Otra información

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Banco, sin incluir los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leemos la memoria anual del Banco, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo.

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, 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una discrepancia material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

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



Yajaira Yvelisse Fernández
No. de registro en el ICPARD 9293

14 de marzo de 2019
Santo Domingo, D.N., República Dominicana



Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de 2018	2017
Fondos disponibles (notas 2, 3, 17, 24 y 25):		
Caja	7,620,201	5,936,540
Banco Central	219,193,385	171,265,071
Bancos del país	165,673,436	51,250,998
	<u>392,487,022</u>	<u>228,452,609</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10, 24 y 25):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	1,500,000
Rendimientos por cobrar	-	13,565
Provisión para inversiones	-	(17,000)
	-	<u>1,496,565</u>
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 17, 24, 25 y 26):		
Vigente	1,380,344,158	1,271,515,098
Re-estructurada	19,968,491	8,656,274
Vencida	51,978,569	55,123,446
Cobranza judicial	3,284,419	3,915,149
Rendimientos por cobrar	33,256,182	32,280,753
Provisiones para créditos	(63,428,136)	(59,453,671)
	<u>1,425,403,683</u>	<u>1,312,037,049</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 24):		
Cuentas por cobrar	38,996,802	28,564,607
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	75,831,907	52,679,522
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,293,188)	(16,868,932)
	<u>46,538,719</u>	<u>35,810,590</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 17):		
Propiedades, muebles y equipos	82,493,757	83,931,125
Depreciación acumulada	(28,366,655)	(22,663,413)
	<u>54,127,102</u>	<u>61,267,712</u>
Otros activos (notas 2, 9, 15 y 24):		
Cargos diferidos	6,752,620	518,605
Activos diversos	3,068,938	8,560,397
	<u>9,821,558</u>	<u>9,079,002</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,967,374,886</u>	<u>1,676,708,134</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>3,443,695,902</u>	<u>3,544,079,942</u>

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


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Angela Batista
Gerente de Contabilidad

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 24, 25 y 26)		
De ahorro	125,780,114	49,771,703
Intereses por pagar	<u>642,022</u>	<u>207,880</u>
	<u>126,422,136</u>	<u>49,979,583</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 12, 24 y 25):		
De instituciones financieras del país	-	50,000,000
De instituciones financieras del exterior	<u>92,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>92,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
Valores en circulación (notas 2, 13, 24, 25 y 26):		
Títulos y valores	1,493,875,395	1,316,776,819
Intereses por pagar	<u>5,238,299</u>	<u>5,317,617</u>
	<u>1,499,113,694</u>	<u>1,322,094,436</u>
Otros pasivos (notas 14, 15 y 24)	<u>29,443,716</u>	<u>43,567,325</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,746,979,546</u>	<u>1,465,641,344</u>
PATRIMONIO NETO (nota 16):		
Capital pagado	200,817,100	169,117,100
Otras reservas patrimoniales	10,643,796	10,177,368
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	72,322	59,245
Resultados del ejercicio	<u>8,862,122</u>	<u>31,713,077</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>220,395,340</u>	<u>211,066,790</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,967,374,886</u>	<u>1,676,708,134</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>3,443,695,902</u>	<u>3,544,079,942</u>

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


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Angela Batista
Gerente de Contabilidad

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos financieros (nota 20):		
Intereses y comisiones por crédito	360,748,059	343,347,362
Intereses por inversiones	<u>7,251,024</u>	<u>4,420,287</u>
	<u>367,999,083</u>	<u>347,767,649</u>
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	(135,852,220)	(122,421,703)
Intereses por financiamientos obtenidos	<u>(7,012,269)</u>	<u>(8,668,307)</u>
	<u>(142,864,489)</u>	<u>(131,090,010)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	225,134,594	216,677,639
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(27,955,448)	(27,743,169)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento (nota 10)	<u>(1,040,005)</u>	<u>(558,000)</u>
	<u>(28,995,453)</u>	<u>(28,301,169)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	196,139,141	188,376,470
Otros ingresos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	<u>140,815,515</u>	<u>130,619,933</u>
Otros gastos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	<u>(14,723,597)</u>	<u>(8,634,833)</u>
Resultado Operacional Bruto	322,231,059	310,361,570
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 23)	(129,149,762)	(132,804,728)
Servicios de terceros	(26,385,888)	(21,328,536)
Depreciación y amortización	(10,549,095)	(9,487,747)
Otras provisiones	(6,798,593)	(6,121,013)
Otros gastos	<u>(108,859,596)</u>	<u>(103,885,330)</u>
	<u>(281,742,934)</u>	<u>(273,627,354)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	40,488,125	36,734,216
Otros ingresos (gastos) (nota 22):		
Otros ingresos	7,399,756	41,428,747
Otros gastos	<u>(31,607,839)</u>	<u>(26,344,548)</u>
	<u>(24,208,083)</u>	<u>15,084,199</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16,280,042	51,818,415
Impuesto sobre la renta (nota 15)	<u>(6,951,492)</u>	<u>(18,436,229)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>9,328,550</u>	<u>33,382,186</u>

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


Lic. Darío Muñoz
Presidente




Lic. Angela Batista
Gerente de Contabilidad

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	352,860,606	334,880,686
Otros ingresos financieros cobrados	7,264,590	4,417,631
Otros ingresos operacionales cobrados	140,815,515	130,619,933
Intereses pagados por captaciones	(135,497,395)	(122,392,706)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(7,012,269)	(8,668,307)
Gastos generales y administrativos pagados	(260,163,983)	(252,727,621)
Otros gastos operacionales pagados	(14,723,597)	(8,634,833)
Impuesto sobre la renta pagado	(20,874,516)	(7,957,447)
(Pagos) diversos por actividades de operación	(31,936,505)	(11,858,423)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>30,732,446</u>	<u>57,678,913</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	1,500,000	3,000,000
Créditos otorgados	(1,080,973,906)	(1,114,106,940)
Créditos cobrado	882,891,773	872,806,635
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(5,975,588)	(10,024,740)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	767,501	42,260,500
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	39,985,200	36,720,937
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(161,805,020)</u>	<u>(169,343,608)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	1,257,380,380	684,475,266
Devolución de captaciones	(1,004,273,393)	(533,616,932)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	92,000,000	40,161,016
Operaciones de fondos pagados	(50,000,000)	(62,429,010)
Dividendos pagados	-	(8,910,000)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>295,106,987</u>	<u>119,680,340</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	164,034,413	8,015,645
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>228,452,609</u>	<u>220,436,964</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>392,487,022</u>	<u>228,452,609</u>

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


Lic. Darío Muñoz
Presidente

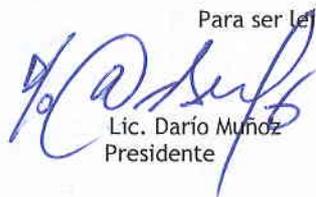



Lic. Angela Batista
Gerente de Contabilidad

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
 (Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	9,328,550	33,382,186
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes:		
Inversiones	1,040,005	558,000
Cartera de créditos	27,955,448	27,743,169
Rendimientos por cobrar	6,205,695	6,121,013
Bienes recibido en recuperación de crédito	592,898	-
Liberación de provisiones por activos riesgosos y contingentes		
Depreciaciones y amortizaciones	10,549,095	9,487,747
Provisión de bonificación	2,231,684	5,290,973
Impuesto sobre la renta diferido, neto	65,841	2,803,960
Impuesto sobre la renta	6,885,651	15,632,269
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(254,585)	(33,323,637)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	6,774
Ganancia en venta de bienes recibidos recibidos en recuperación de créditos	(994,922)	(1,236,193)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,114,772	5,209,766
Otros ingresos (gastos)	1,693,408	4,580,843
Cambios netos en activos y pasivos	(41,681,094)	(18,577,957)
Total de ajustes	21,403,896	24,296,727
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	30,732,446	57,678,913

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


 Lic. Darío Muñoz
 Presidente


 Lic. Angela Batista
 Gerente de Contabilidad



Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(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 2017	148,327,100	8,508,259	8,874,601	238,121	20,646,523	186,594,604
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(8,874,601)	29,521,124	(20,646,523)	-
Capitalización de utilidades	20,790,000	-	-	(20,790,000)	-	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(8,910,000)	-	(8,910,000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	33,382,186	33,382,186
Transferencia a otras reservas	-	1,669,109	-	-	(1,669,109)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	169,117,100	10,177,368	-	59,245	31,713,077	211,066,790
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	31,713,077	(31,713,077)	-
Capitalización de utilidades	31,700,000	-	-	(31,700,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9,328,550	9,328,550
Transferencia a otras reservas	-	466,428	-	-	(466,428)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	200,817,100	10,643,796	-	72,322	8,862,122	220,395,340

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



[Signature]
Lic. Dario Muñoz
Presidente

[Signature]
Lic. Angela Batista
Gerente de Contabilidad

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(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 financieros. 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 2018 y 2017, la Entidad cuenta con una nómina de 185 y 183 empleados, respectivamente.

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

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

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 2018 y 2017, la Entidad tenía dos agencias operando en la zona metropolitana y ocho y once agencias operando en el interior del país, respectivamente.

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 2018 y 2017
(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 el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

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

e) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

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

f) *Cartera de créditos y provisiones para créditos*

Provisión para cartera de créditos

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

Clasificación y evaluación de la cartera

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

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

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

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

- a) Menores deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la entidad.
- b) Medianos deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza considerando un análisis de indicadores financieros y su comportamiento de pago, conforme a las políticas de créditos de la Entidad. Se asignará una única clasificación a estos deudores, en base a las consideraciones estipuladas en el Reglamento del REA.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos se clasificarán como sigue:

2018

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 D1	Créditos de difícil cobro	40%
Categoría de riesgo D2	Créditos de difícil cobro	60%
Categoría de riesgo E	Créditos irrecuperables	100%

2017

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

Clasificación de las garantías

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

Rendimientos por cobrar y provisión de rendimientos por cobrar

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos, que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados, son provisionados conforme a lo exigible por las Autoridades Monetaria, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. Los rendimientos enviados en los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto.

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

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

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

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

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

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

h) Deterioro del valor de los activos

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

i) Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

La provisión constituida para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberán transferirse a provisión para bienes adjudicados al momento de efectuarse tal acción. El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se conoce.

j) *Activos intangibles y cargos diferidos*

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

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

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

k) *Saldos en moneda extranjera*

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

l) *Costos de beneficios a empleados*

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

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

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

m) Valores en circulación

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

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

Ingresos y gastos por intereses financieros

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

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

Ingresos por comisiones y otros servicios varios

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

q) *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

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

- i) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a un modelo de pérdidas esperadas. Las NIIFs establecen un enfoque de tres fases para el registro de la provisión por deterioro, basado en el cambio en la calidad crediticia del activo financiero desde su reconocimiento inicial.

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

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.

- iii) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- iv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

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

- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vi) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

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

viii) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

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

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación y la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

xi) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

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

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

r) Poder de Enmienda de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados por la Gerencia de la Entidad sobre una base voluntaria, y como tal tienen la habilidad de revisar el contenido de dichos estados luego de efectuarse su emisión. Los estados financieros de la Entidad se reportan en pesos dominicanos y los mismos fueron aprobados por la Gerencia de la Entidad en fechas 14 de marzo de 2019.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

3. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	7,620,201	5,936,540
Banco Central (a)	219,193,385	171,265,071
Bancos del país	<u>165,673,436</u>	<u>51,250,998</u>
Total	<u>392,487,022</u>	<u>228,452,609</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era de RD\$129,570,169 y RD\$109,619,703, respectivamente. El total depositado por Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., en el Banco Central de la República Dominicana para fines de Encaje Legal cubría los requerimientos establecidos por las autoridades reguladoras.

4. Inversiones

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

Al 31 de diciembre del 2017

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

Rendimientos por cobrar inversiones

Al 31 de diciembre del 2017

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos

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

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
a) Por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	276,890,795	306,463,345
Descuentos de factura	14,036,394	12,688,802
Sub-total	<u>290,927,189</u>	<u>319,152,147</u>
 <u>Créditos de consumos:</u>		
Préstamos de consumo	1,164,648,448	1,020,057,820
Subtotal	<u>1,164,648,448</u>	<u>1,020,057,820</u>
Total	<u>1,455,575,637</u>	<u>1,339,209,967</u>
 b) Condición de la cartera de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	77,122,742	85,394,401
Re-estructurados	3,163,490	2,214,191
Vencida:		
De 31 a 90 días	473,330	808,341
Por más de 90 días	1,296,898	1,470,445
Subtotal	<u>82,056,460</u>	<u>89,887,378</u>
 <u>Créditos consumo:</u>		
Vigentes	1,128,708,849	990,181,411
Re-estructurados	3,981,511	1,359,646
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,975,942	2,165,787
Por más de 90 días	27,261,486	25,583,233
En cobranza judicial	1,720,660	767,743
Subtotal	<u>1,164,648,448</u>	<u>1,020,057,820</u>
 <u>Créditos a la Microempresa:</u>		
Vigentes	49,364,224	95,779,252
Re-estructurados	4,001,403	4,949,742
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,245,328	1,294,168
Por más de 90 días	10,467,073	19,207,729
En cobranza judicial	1,563,759	3,147,407
Subtotal	<u>66,641,787</u>	<u>124,378,298</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Microcréditos:		
Vigentes	125,148,343	100,160,034
Reestructurado	8,822,088	132,695
Vencida:		
De 31 a 90 días	985,826	499,719
Por más de 90 días	7,272,685	4,094,023
Subtotal	<u>142,228,942</u>	<u>104,886,471</u>
Total	<u>1,455,575,637</u>	<u>1,339,209,967</u>
Rendimientos por cobrar:		
Cartera de créditos:		
Vigentes	24,038,644	23,641,918
Re-estructurada	854,774	570,800
De 31 a 90 días	3,939,474	3,166,038
Por más de 90 días	4,423,290	4,901,997
Sub-total	<u>33,256,182</u>	<u>32,280,753</u>
Total	<u>1,488,831,819</u>	<u>1,371,490,720</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	529,626,445	563,289,260
Con garantías no polivalentes (2)	925,949,192	775,920,707
	<u>1,455,575,637</u>	<u>1,339,209,967</u>
<p>(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.</p>		
<p>(2) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.</p>		
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	1,388,660,681	1,306,188,298
Liberados BCRD-JM 05-13 08-17	22,121,040	33,021,669
De otros organismos internacionales	44,793,916	-
Total	<u>1,455,575,637</u>	<u>1,339,209,967</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	584,157,243	82,886,090
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	716,128,448	345,038,748
Largo plazo (a más de tres años)	155,289,946	911,285,129
Total	<u>1,455,575,637</u>	<u>1,339,209,967</u>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	30,626,378	42,219,292
Pesca	2,274,169	2,181,955
Explotación de minas y de canteras	5,372,518	8,696,968
Industria manufacturera	70,995,923	39,120,225
Suministro de electricidad, gas y agua	5,102,564	4,662,990
Construcción	37,617,443	31,565,658
Comercio al por mayor y menor, reparaciones de vehículos, efectos personales y enseres domésticos	180,075,780	149,879,765

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Hoteles y restaurantes	23,283,482	21,770,673
Transporte, almacenamientos y comunicación	125,917,320	135,109,663
Intermediación financiera	28,091,065	31,869,724
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	66,028,870	57,970,006
Administración pública y defensa	14,136,540	11,315,833
Enseñanza	8,740,553	8,653,382
Servicios sociales y de salud	17,943,205	13,984,615
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	98,470,254	100,723,445
Hogares privados con servicios domésticos	740,899,573	679,485,773
Total	<u>1,455,575,637</u>	<u>1,339,209,967</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la Institución.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuenta de orden por montos ascendentes a RD\$15,751,393 y RD\$13,028,941, respectivamente.

6. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por recuperar	24,583,819	23,571,743
Depósitos en garantía	3,592,865	3,592,864
Anticipos a proveedores	10,720,118	1,400,000
Otras cuentas a recibir	100,000	-
	<u>38,996,802</u>	<u>28,564,607</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>2018</u>	<u>2017</u>
Mobiliarios y equipos	69,849,139	46,696,754
Inmuebles	5,982,768	5,982,768
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,293,188)	(16,868,932)
	<u>46,538,719</u>	<u>35,810,590</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos (Continuación)

Por antigüedad:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos :		
Hasta 40 meses de adjudicados	68,161,872	44,819,637
Más de 40 meses de adjudicado	7,670,035	7,859,885
	<u>75,831,907</u>	<u>52,679,522</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicados	(21,623,153)	(9,009,047)
Más de 40 meses de adjudicado	(7,670,035)	(7,859,885)
	<u>(29,293,188)</u>	<u>(16,868,932)</u>
Total	<u>46,538,719</u>	<u>35,810,590</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Otros muebles y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcciones en proceso	Total
Valor bruto 1ro de enero de 2018	9,490,000	5,069,789	22,608,717	4,273,212	20,331,486	22,157,921	83,931,125
Adquisiciones	-	-	954,222	221,366	-	4,800,000	5,975,588
Retiros	-	-	-	-	-	(841,274)	(841,274)
Retiro por deterioro	-	-	(1,678,145)	(260,957)	-	(4,632,580)	(6,571,682)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	9,490,000	5,069,789	21,884,794	4,233,621	20,331,486	21,484,067	82,493,757
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2018	-	1,030,395	8,686,410	1,299,172	8,709,929	2,937,507	22,663,413
Gasto de depreciación	-	101,972	3,272,838	859,345	4,617,143	1,697,797	10,549,095
Retiros	-	-	-	-	-	(328,360)	(328,360)
Retiro por deterioro	-	-	(1,626,564)	(257,891)	-	(2,633,038)	(4,517,493)
Valor al 31 de diciembre de 2018	-	1,132,367	10,332,684	1,900,626	13,327,072	1,673,906	28,366,655
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2018	9,490,000	3,937,422	11,552,110	2,332,995	7,004,414	19,810,161	54,127,102

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos fijos representan 27% y 35% 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 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

9. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
a) Otros cargos diferidos		
Impuesto pagado por anticipado	<u>6,752,620</u>	<u>518,605</u>
	6,752,620	518,605
b) Activos diversos		
Otros bienes diversos	<u>3,068,938</u>	<u>8,560,397</u>
Total	<u>9,821,558</u>	<u>9,079,002</u>

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

2018	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	53,420,542	6,033,129	17,000	16,868,932	76,339,603
Constitución de provisión	27,955,448	6,205,695	1,040,005	592,898	35,794,046
Castigos contra provisiones	(12,702,676)	(1,193,793)	-	-	(13,896,469)
Transferencias de provisiones	(11,725,729)	614,211	(1,057,005)	12,168,523	-
Reversión de provisión	-	(4,459,264)	-	-	(4,459,264)
Ajustes contra la provisión	-	(719,427)	-	(337,165)	(1,056,592)
Saldos 31 de diciembre de 2018	56,947,585	6,480,551	-	29,293,188	92,721,324
Provisiones mínimas exigidas	<u>56,947,585</u>	<u>5,819,031</u>	-	<u>29,749,996</u>	<u>92,516,612</u>
Exceso (Déficit)	<u>-</u>	<u>661,520</u>	<u>-</u>	<u>(456,808)</u>	<u>204,712</u>
2017	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones (a)	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	42,402,972	5,093,391	46,000	14,129,506	61,671,869
Constitución de provisión	27,743,169	6,121,013	558,000	-	34,422,182
Castigo contra las provisiones	(13,646,336)	(1,244,578)	-	-	(14,890,914)
Transferencias de provisiones	(2,597,382)	803,000	(587,000)	2,381,382	-
Reversión de provisión	-	(4,410,799)	-	-	(4,410,799)
Ajustes contra la provisión	(481,881)	(328,898)	-	358,044	(452,735)
Saldos 31 de diciembre de 2017	53,420,542	6,033,129	17,000	16,868,932	76,339,603
Provisiones mínimas exigidas	<u>53,347,243</u>	<u>5,987,837</u>	<u>603,000</u>	<u>16,868,932</u>	<u>76,807,012</u>
Exceso (Déficit)	<u>73,299</u>	<u>45,292</u>	<u>(586,000)</u>	<u>-</u>	<u>(467,409)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión requerida según el reporte de auto-evaluación de cartera de la Entidad asciende a RD\$56,947,585 y RD\$53,347,243, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

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

11. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	<u>2018</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>	<u>2017</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) Por tipo:				
De ahorro	125,780,114	3%	49,771,703	3%
Intereses por pagar	<u>642,022</u>		<u>207,880</u>	
Total	<u>126,422,136</u>		<u>49,979,583</u>	
b) Por sector:				
Privado no financiero	125,780,114		49,771,703	
Intereses por pagar	<u>642,022</u>		<u>207,880</u>	
Total	<u>126,422,136</u>		<u>49,979,583</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
De 0 a 15 días	<u>126,422,136</u>		<u>49,979,583</u>	

Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad mantenía registrada cuentas inactivas por valor de RD\$89,233.

12. Fondos tomados a préstamo

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

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo 2018</u>	<u>Saldo 2017</u>
Entidades de intermediación financiera del país						
Banco Ademi	Préstamo a vencimiento	Sin garantía	13%	12 Meses	-	30,000,000
Banco BHD León	Préstamo a vencimiento	Sin garantía	12%-14.05%	12 Meses	-	20,000,000
Entidades de intermediación financiera del exterior						
Cooperative Oikocredit	Préstamo a vencimiento	Sin garantía	9%-9.80%	72 meses	<u>92,000,000</u>	-
Total					<u>92,000,000</u>	<u>50,000,000</u>

13. Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores en circulación están compuestos por los certificados financieros, cuyo interés anual oscila entre un 11.5% y un 4%, 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 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

13. Valores en circulación (continuación)

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

	<u>2018</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2017</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo:				
Certificados financieros	1,493,875,395	9.10%	1,316,776,819	5.52%
Intereses por pagar	<u>5,238,299</u>		<u>5,317,617</u>	
Total	<u>1,499,113,694</u>		<u>1,322,094,436</u>	
b) Por sector:				
Privado no financiero	1,493,875,395		1,316,776,819	
Intereses por pagar	<u>5,238,299</u>		<u>5,317,617</u>	
Total	<u>1,499,113,694</u>		<u>1,322,094,436</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
De 0 a 15 días	63,107,279		55,099,227	
De 16 a 30 días	69,004,726		44,060,029	
De 31 a 60 Días	177,656,342		174,816,475	
De 61 a 90 días	123,455,181		118,613,288	
De 91 a 180 días	422,798,126		335,899,689	
De 181 a 360 días	422,500,296		347,569,761	
A más de un año	<u>215,353,445</u>		<u>240,718,350</u>	
Total	<u>1,493,875,395</u>		<u>1,316,776,819</u>	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$115,209,281 y RD\$96,973,121, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos sobre la renta diferido	<u>2,574,266</u>	<u>2,508,425</u>
	2,574,266	2,508,425
Acreeedores diversos	2,072,563	6,432,135
Otros pasivos	6,318,255	13,136,751
Obligaciones financieras	14,555,274	15,517,158
Otras provisiones	<u>3,923,358</u>	<u>5,972,856</u>
	<u>26,869,450</u>	<u>41,058,900</u>
Total	<u>29,443,716</u>	<u>43,567,325</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(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>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>16,280,042</u>	<u>51,818,415</u>
<u>Más (menos) diferencias:</u>		
<u>Permanentes:</u>		
Impuestos no deducibles	4,651,009	589,803
Otros ajustes	5,161,764	39,605,939
Donaciones	<u>157,528</u>	<u>161,100</u>
Sub-total	<u>9,970,301</u>	<u>40,356,842</u>
<u>De tiempo:</u>		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(493,348)	(954,329)
Ganancia neta en venta de activos fijos	<u>(254,585)</u>	<u>(33,323,637)</u>
Sub-total	<u>(747,933)</u>	<u>(34,277,966)</u>
Resultado imponible	25,502,410	57,897,291
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto liquidado	6,885,651	15,632,269
<u>Menos:</u>		
Anticipos pagados	13,119,666	7,909,529
Compensaciones y otros pagos	<u>80,028</u>	<u>47,918</u>
	<u>13,199,694</u>	<u>7,957,447</u>
(Saldo a Favor) Impuesto sobre la renta por pagar	<u>(6,314,043)</u>	<u>7,674,822</u>

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	6,885,651	15,632,269
Diferido (a)	<u>65,841</u>	<u>2,803,960</u>
Total	<u>6,951,492</u>	<u>18,436,229</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

15. Impuesto sobre la renta (continuación)

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	2018			2017		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Diferencia temporal activos fijos	(2,508,425)	(65,841)	(2,574,266)	295,535	(2,803,960)	(2,508,425)
Total	<u>(2,508,425)</u>	<u>(65,841)</u>	<u>(2,574,266)</u>	<u>295,535</u>	<u>(2,803,960)</u>	<u>(2,508,425)</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. $(i \times 3) (c/d)$. 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 2018 y 2017
(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 2018	<u>3,000,000</u>	<u>200,817,100</u>	<u>2,008,171</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>3,000,000</u>	<u>169,117,100</u>	<u>1,691,171</u>

Durante el período 2018 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\$31,700,000, correspondiente a 317,000 acciones de capital, según fue aprobado en el Acta de Asamblea de fecha 25 de octubre de 2018, y aprobado por la Superintendencia de Bancos el 31 de diciembre de 2018.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	1,278,806	64%	1,076,940	64%
Personas físicas	<u>729,365</u>	<u>36%</u>	<u>614,231</u>	<u>36%</u>
Total	<u>2,008,171</u>	100%	<u>1,691,171</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 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 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

17. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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>2018</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	13.70%
Encaje legal en base a las Captaciones	7.90% mínimo	10.8%
Créditos otorgados al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	50% máximo	24%
Créditos individuales		
Sin garantía	10% máximo	10%
Con garantía	20% máximo	4%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	26%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	—
Inversiones en entidades no financiera	10%	—
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	—

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

- (1) El encaje legal es la obligación de mantener en el Banco Central o donde determine la Junta Monetaria, un porcentaje de la totalidad de los fondos captados del Público en cualquier modalidad o instrumento, sean éstos en moneda nacional o extranjera. La obligación de encaje podrá extenderse reglamentariamente a otras operaciones pasivas, contingentes o de servicios, si así lo considerase la Junta Monetaria. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el cálculo de encaje legal es como sigue:

	<u>2018</u>		
	<u>Encaje legal Requerido RD\$</u>	<u>Encaje legal Según la entidad RD\$</u>	<u>Exceso o (Deficiencia) RD\$</u>
Encaje legal	129,570,169	177,866,415	48,296,246

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

17. Límites legales y relaciones técnicas (Continuación)

2017

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

- (2) El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2018 y 2017, ascendía a RD\$211,460,896 y RD\$178,807,822, respectivamente, la base de cálculo se muestra como sigue:

	2018 RD\$	2017 RD\$
Capital pagado	200,817,100	169,117,100
Reserva legal	10,643,796	10,177,368
Capital Primario	<u>211,460,896</u>	<u>179,294,468</u>
(-) Insuficiencia de Provisiones no constituidas	-	486,646
Patrimonio Técnico	<u>211,460,896</u>	<u>178,807,822</u>

18. Compromisos y contingencias

a) Compromisos

Arrendamientos de locales

La Entidad tiene contratos de alquiler correspondientes al local donde opera su Oficina principal y los locales donde operan las diferentes Agencias. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron registrados gastos por este concepto por las sumas de RD\$13,550,388 y RD\$12,785,548, 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 2018 y 2017 fue de RD\$3,088,237 y RD\$2,819,367 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos administrativos y generales en los estados de resultados.

b) Contingencias

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

18. Compromisos y contingencias (continuación)

La entidad está involucrada en varios procedimientos legales, surgidos en el curso normal del negocio. Según los asesores legales de la entidad estos casos están pendientes de fallo y estiman que los montos relacionados, en caso de fallo desfavorable en contra de la Entidad, ascenderían a un aproximado de RD\$3,000,000. 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>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías recibidas en poder de la institución	64,695,750	63,265,319
Garantías en poder de terceros	2,959,054,603	3,074,715,751
Créditos otorgados pendientes de utilización	5,522,227	8,080,814
Créditos castigados	80,290,763	67,588,086
Rendimientos en suspenso	15,751,393	13,028,941
Activos totalmente depreciados	789	649
Rendimientos castigados	18,000,091	16,806,299
Otros	380,286	594,083
Capital autorizado	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>
	<u>3,443,695,902</u>	<u>3,544,079,942</u>
Contra cuenta de las cuentas de orden	<u>(3,443,695,902)</u>	<u>(3,544,079,942)</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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	40,358,675	68,487,367
Por créditos de consumo	268,415,747	254,043,971
Por microcréditos	33,908,631	19,176,833
Por créditos reestructurados	<u>18,065,006</u>	<u>1,639,191</u>
Subtotal	<u>360,748,059</u>	<u>343,347,362</u>
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones	<u>7,251,024</u>	<u>4,420,287</u>
Total	<u><u>367,999,083</u></u>	<u><u>347,767,649</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

20. Ingresos y gastos financieros (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(3,229,933)	(1,034,460)
Por valores en poder del público	<u>(132,622,287)</u>	<u>(121,387,243)</u>
Subtotal	<u>(135,852,220)</u>	<u>(122,421,703)</u>
Por financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(7,012,269)</u>	<u>(8,668,307)</u>
Total	<u>(142,864,489)</u>	<u>(131,090,010)</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>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>140,815,515</u>	<u>130,619,933</u>
Otros gastos operacionales:		
<u>Comisiones por servicio</u>		
Por otros servicios	<u>(14,723,597)</u>	<u>(8,634,833)</u>
	<u>(14,723,597)</u>	<u>(8,634,833)</u>

22. Otros ingresos (gastos)

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Ganancia en venta de activo fijo	254,585	33,323,637
Ganancia en venta de bienes recibidos en adjudicaciones de créditos	994,922	1,236,193
Otros ingresos no operacionales	<u>6,150,249</u>	<u>6,868,917</u>
Total otros ingresos	<u>7,399,756</u>	<u>41,428,747</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,493,031)	(2,659,620)
Pérdida en venta de bienes recibidos en Recuperación de créditos	(7,114,772)	(5,209,766)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en Recuperación de créditos	(8,171,924)	-
Sanciones por incumplimiento	(21,000)	(185,500)
Otros gastos	(211,441)	(214,114)
Gastos por operaciones contingentes	<u>(12,595,671)</u>	<u>(18,075,548)</u>
Sub-total	<u>(31,607,839)</u>	<u>(26,344,548)</u>
Total	<u>(24,208,083)</u>	<u>15,084,199</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

23. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	82,768,832	86,221,617
Seguros para el personal	9,811,151	9,706,698
Contribuciones a planes de pensiones	4,773,156	5,144,283
Otros gastos de personal	<u>31,796,623</u>	<u>31,732,130</u>
	<u><u>129,149,762</u></u>	<u><u>132,804,728</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del total de remuneraciones y beneficios sociales, RD\$46,192,30 y RD\$46,416,530, corresponde a retribución del personal Directivo. El numero promedio de empleado fue de 185 y 183, respectivamente.

24. Evaluación de riesgo

Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	1,455,575,637	1,340,709,967
Pasivos sensibles a tasas	<u>1,625,535,830</u>	<u>1,416,756,402</u>
Posición neta	<u><u>(169,960,193)</u></u>	<u><u>(76,046,435)</u></u>
Exposición a tasa de interés	(12)%	(6)%

Riesgo de liquidez

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

2018	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta <u>90 días</u>	De 91 hasta <u>un año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
<u>Vencimiento activos y pasivos</u>						
Activos						
Fondos disponibles	392,487,022	-	-	-	-	392,487,022
Cartera de crédito	61,442,657	501,794,588	827,165,462	122,865	65,050,065	1,455,575,637
Inversiones negociables y a vencimientos	-	-	-	-	-	-
Rendimientos por cobrar	33,256,182	-	-	-	-	33,256,182
Cuentas a recibir	10,820,118	-	24,583,819	-	3,592,865	38,996,802
Activos diversos	-	-	-	<u>3,068,938</u>	-	<u>3,068,938</u>
Total de activos	<u><u>498,005,979</u></u>	<u><u>501,794,588</u></u>	<u><u>851,749,281</u></u>	<u><u>3,191,803</u></u>	<u><u>68,642,930</u></u>	<u><u>1,923,384,581</u></u>
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	92,000,000	-	92,000,000
Valores en circulación	142,927,635	319,231,068	884,270,637	-	152,684,354	1,499,113,694
Obligaciones con el público	126,422,136	-	-	-	-	126,422,136
Pasivos diversos	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	<u>26,869,450</u>	-	-	-	-	<u>26,869,450</u>
Total pasivos	<u><u>296,219,221</u></u>	<u><u>319,231,068</u></u>	<u><u>884,270,637</u></u>	<u><u>92,000,000</u></u>	<u><u>152,684,354</u></u>	<u><u>1,744,405,280</u></u>
Posición neta	<u><u>201,786,758</u></u>	<u><u>182,563,520</u></u>	<u><u>(32,521,356)</u></u>	<u><u>(88,808,197)</u></u>	<u><u>(84,041,424)</u></u>	<u><u>178,979,301</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

24. Evaluación de riesgo (Continuación)

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

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consiste en:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
<u>Razón de liquidez</u>	%	%	%	%
A 15 días ajustada	503	-	518	-
A 30 días ajustada	368	-	281	-
A 60 días ajustada	431	-	326	-
A 90 días ajustada	483	-	368	-
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	261,494,111	-	142,899,194	-
A 30 días ajustada	263,729,702	-	137,570,891	-
A 60 días ajustada	350,210,704	-	196,871,437	-
A 90 días ajustada	<u>415,348,493</u>	-	<u>253,780,046</u>	-
Global meses	<u>39</u>	-	<u>36</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 2018 y 2017 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 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

25. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomado en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor de mercado (*)	Valor en libros	Valor de mercado (*)
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	392,487,022	392,487,022	228,452,609	228,452,609
Inversiones	-	-	1,500,000	-
Cartera de créditos	1,455,575,637	-	1,339,209,967	-
	1,848,062,659	392,487,022	1,569,162,576	228,452,609
Pasivos:				
Depósitos de ahorros	126,422,136	-	49,979,583	-
Valores en circulación	1,499,113,694	-	1,322,094,436	-
Fondos tomados a préstamos	92,000,000	-	50,000,000	-
	1,717,535,830	-	1,422,074,019	-

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

26. Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se muestran a continuación:

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

2018	51,508,839
2017	38,565,989

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$6,658,035 y RD\$5,004,849, respectivamente.

Ahorro con vinculadas en RD\$:

2018	26,062,280
2017	3,270,323

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos devengados por ahorros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$624,698 y RD\$62,692, respectivamente.

Certificados financieros en RD\$:

2018	181,681,142
2017	122,981,321

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos devengados por certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$13,211,123 y RD\$12,492,651, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Valores en RD\$)

26. Operaciones con partes vinculadas (Continuación)

Los créditos a vinculados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquéllas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal, de igual manera las obligaciones con el público y los valores en circulación fueron realizadas en condiciones más favorables.

27. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

	Aportes empleados	Aportes empleadores	Total de aportes
2018	2,371,333	5,866,363	8,237,696
2017	2,350,984	5,144,283	7,495,267

28. Transacciones no monetarias

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Constitución de provisión de inversiones	1,040,005	558,000
Constitución de provisiones cartera de créditos	27,955,448	27,743,169
Constitución de provisiones rendimientos por cobrar	6,205,695	6,121,013
Constitución de provisiones por adjudicaciones de bienes recibidos en recuperación de créditos	592,898	-
Cancelación de créditos por bienes adjudicados	69,013,786	67,763,273
Castigo de cartera de créditos	(12,702,676)	(13,646,336)
Castigo contra provisión de los rendimientos por cobrar	(1,193,793)	(1,244,578)
Ajustes diversos contra las provisiones por activos riesgosos	(1,056,592)	(452,735)

29. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2018 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 2018 y 2017
(Valores en RD\$)**

30. Hechos posteriores al cierre

Posterior al 31 de diciembre de 2018, el organismo regulador no ha emitido nuevas resoluciones, ni circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes.

En fecha 18 de enero de 2019 mediante la circular no. 0191 emitida por la Superintendencia de Bancos, autoriza el cierre definitivo de dos (2) Agencias y traslado de sus operaciones, de la manera siguiente:

Cierre de la agencia de la C/Uruguay esq. Apolinar Perdomo Edif. María E. Barahona, Código alfanumérico 11-060-3-07-0401. La agencia que absorbe es la Plaza Bolera 1er. piso Locales A-1 y A-2, Av. Abraham Lincoln, esq. Roberto Pastoriza, Santo Domingo D.N., Código alfanumérico 11-060-3-13-0101.

Cierre de la agencia de la C/Padre Adolfo no. 58, Edif. Grisel, La Vega, Código alfanumérico 11-060-3-02-1301. La agencia que absorbe Av. Bartolomé Colón Edif. Papaterra, Apto. F2, Santiago, Código alfanumérico 11-060-3-12-2501.

31. Notas no incluidas en los estados financieros

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

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