

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto (base regulada) por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad, de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de discrepancias materiales, como consecuencia de errores o fraudes. Así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas y efectuar las estimaciones contables que se consideren razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron conducidas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de discrepancias materiales.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo una evaluación de los riesgos por las discrepancias materiales en los estados financieros, como consecuencia de errores o fraudes. Al afectar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados hechos por la gerencia, así como una evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, sus desempeños financieros y sus flujos de efectivo por los años entonces terminados, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 2, de que la política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo 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. Como resultado estos estados financieros y su utilización están diseñados solo para aquellos que estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

8 de marzo de 2014
Santo Domingo, República Dominicana.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'BDO'.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 3, 16 y 24):		
Caja	178,500	178,500
Banco Central	82,798,305	144,917,975
Bancos del país	<u>13,500,966</u>	<u>13,975,176</u>
	<u>96,477,771</u>	<u>159,071,651</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10, 24 y 25):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	6,500,000	55,500,000
Provisión para inversiones	<u>(580,000)</u>	<u>(555,000)</u>
	<u>5,920,000</u>	<u>54,945,000</u>
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 16, 24 y 25):		
Vigente	811,766,291	705,367,963
Vencida	37,940,118	57,893,526
Rendimientos por cobrar	20,084,462	24,348,901
Provisiones para créditos	<u>(38,012,409)</u>	<u>(41,128,919)</u>
	<u>831,778,462</u>	<u>746,481,471</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 24):		
Cuentas por cobrar	<u>18,790,717</u>	<u>13,237,134</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,054,258	21,715,283
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(17,981,405)</u>	<u>(16,217,577)</u>
	<u>12,072,853</u>	<u>5,497,706</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 16):		
Propiedades, muebles y equipos	69,528,595	73,393,274
Depreciación acumulada	<u>(23,510,970)</u>	<u>(21,755,722)</u>
	<u>46,017,625</u>	<u>51,637,552</u>
Otros activos (notas 2, 9, 14 y 24):		
Cargos diferidos	7,158,476	4,941,155
Activos diversos	<u>1,546,319</u>	<u>1,035,110</u>
	<u>8,704,795</u>	<u>5,976,265</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,019,762,223</u>	<u>1,036,846,779</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>2,526,753,249</u>	<u>2,766,826,818</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Nancy Mercedes
Contadora General

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (notas 11 y 24):		
De instituciones financieras del país	-	2,165,618
Valores en circulación (notas 2, 12, 24 y 25):		
Títulos y valores	851,014,220	881,471,823
Ahorros	601,854	-
Intereses por pagar	<u>3,667,622</u>	<u>3,416,231</u>
	<u>855,283,696</u>	<u>884,888,054</u>
Otros pasivos (notas 13 y 14)	<u>17,933,514</u>	<u>15,833,350</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>873,217,210</u>	<u>902,887,022</u>
PATRIMONIO NETO (nota 15):		
Capital pagado	106,500,000	106,500,000
Otras reservas patrimoniales	5,759,635	5,130,372
Superávit por revaluación	8,874,601	8,874,601
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	13,454,784	841,402
Resultados del ejercicio	<u>11,955,993</u>	<u>12,613,382</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>146,545,013</u>	<u>133,959,757</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,019,762,223</u>	<u>1,036,846,779</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>2,526,753,249</u>	<u>2,766,826,818</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Nancy Mercedes
Contadora General

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros (Nota 19):		
Interés y comisiones por crédito	242,165,288	249,877,958
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>3,731,911</u>	<u>3,682,104</u>
	<u>245,897,199</u>	<u>253,560,062</u>
Gastos financieros (Nota 19):		
Intereses por captaciones	(85,970,201)	(95,934,715)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(6,582)</u>	<u>(3,018,448)</u>
	<u>(85,976,783)</u>	<u>(98,953,163)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	159,920,416	154,606,899
Provisiones para cartera de créditos (Nota 10)	(3,554,499)	(10,508,235)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento (Nota 10)	<u>(25,000)</u>	<u>(160,000)</u>
	<u>(3,579,499)</u>	<u>(10,668,235)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	156,340,917	143,938,664
Otros ingresos operacionales (Nota 20):		
Comisiones por servicios	<u>70,187,844</u>	<u>63,044,647</u>
Otros gastos operacionales (Nota 20):		
Comisiones por servicios	<u>(17,322,526)</u>	<u>(16,955,911)</u>
Resultado Operacional Bruto	52,865,318	46,088,736
Gastos operativos (Nota 21):		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(92,573,717)	(81,503,143)
Servicios de terceros	(14,852,209)	(11,748,193)
Depreciación y amortización	(3,213,389)	(4,585,164)
Otras provisiones	(12,614,594)	(15,044,690)
Otros gastos	<u>(94,165,905)</u>	<u>(72,411,298)</u>
	<u>(217,419,814)</u>	<u>(185,292,488)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(8,213,579)	4,734,912
Otros ingresos (gastos) (nota 22):		
Otros ingresos	35,855,828	26,873,758
Otros gastos	<u>(10,805,286)</u>	<u>(10,541,740)</u>
	<u>25,050,542</u>	<u>16,332,018</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16,836,963	21,066,930
Impuesto sobre la renta (Nota 14)	<u>(4,251,707)</u>	<u>(7,789,686)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>12,585,256</u>	<u>13,277,244</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Nancy Mercedes
Contadora General

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	246,429,727	250,201,972
Otros ingresos operacionales cobrados	70,187,844	63,044,647
Otros ingresos no operacionales cobrados	40,397,014	17,355,213
Intereses pagados por captaciones	(85,718,810)	(96,015,313)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(6,582)	(3,018,448)
Gastos generales y administrativos pagados	(200,199,245)	(167,376,339)
Otros gastos operacionales pagados	(17,322,526)	(27,497,651)
Impuesto sobre la renta pagado	(6,757,412)	(8,943,832)
(Pagos) Cobros diversos por actividades de operación	<u>(34,091,920)</u>	<u>(6,669,276)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,918,090</u>	<u>21,080,973</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	49,000,000	(36,800,000)
Créditos otorgados	(1,078,295,866)	(974,179,033)
Créditos cobrado	968,698,490	898,664,069
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,726,042)	(14,990,455)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	3,500	2,145,225
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	<u>19,829,315</u>	<u>27,069,578</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(43,490,603)</u>	<u>(98,090,616)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	199,620,764	324,638,801
Devolución de captaciones	(229,476,513)	(178,079,533)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	(2,165,618)	2,165,618
Operaciones de fondos pagados	-	(36,360,498)
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(32,021,367)</u>	<u>112,364,388</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(62,593,880)	35,354,745
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>159,071,651</u>	<u>123,716,906</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>96,477,771</u>	<u>159,071,651</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Nancy Mercedes
Contadora General

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

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

	Años terminados	
	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>12,585,256</u>	<u>13,277,244</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones por activos riesgosos y contingentes:		
Inversiones	25,000	160,000
Cartera de créditos	3,554,499	10,508,235
Rendimientos por cobrar	12,614,196	14,283,815
Bienes recibido en recuperación de crédito	398	760,875
Liberación de provisiones por activos riesgosos y contingentes	(13,898,952)	(11,249,867)
Depreciaciones y amortizaciones	3,213,389	4,585,164
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(3,677,587)	-
Impuesto sobre la renta	7,929,294	7,789,686
Pérdida neta en venta de propiedad, muebles y equipos	1,679	168,813
(Ganancia) Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,981,656)	(3,987,800)
Otros ingresos (gastos)	4,556,077	(3,269,067)
Cambios netos en activos y pasivos	<u>(11,003,503)</u>	<u>(11,946,125)</u>
Total de ajustes	<u>332,834</u>	<u>7,803,729</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,918,090</u>	<u>21,080,973</u>

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

Lic. Darío Muñoz
Presidente

Lic. Nancy Mercedes
Contadora General

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 ero enero de 2012	85,062,500	4,466,510	8,874,601	3,572,670	18,214,710	120,190,991
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	18,214,710	(18,214,710)	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	21,437,500	-	-	(21,437,500)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	13,277,244	13,277,244
Ajuste contra resultados acumulados	-	-	-	491,522	-	491,522
Transferencia a otras reservas	<u>-</u>	<u>663,862</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(663,862)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	106,500,000	5,130,372	8,874,601	841,402	12,613,382	133,959,757
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	12,613,382	(12,613,382)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	12,585,256	12,585,256
Ajuste contra resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas	<u>-</u>	<u>629,263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(629,263)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>106,500,000</u>	<u>5,759,635</u>	<u>8,874,601</u>	<u>13,454,784</u>	<u>11,955,993</u>	<u>146,545,013</u>

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

Lic. Darío Muñoz
 Presidente

Lic. Nancy Mercedes
 Contadora General

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 (Valores en RD\$)

1. Entidad

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

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

La Entidad tiene como actividad principal la concesión de préstamos de menor cuantía a corto, mediano y largo plazo, y la captación de fondos a través de certificados de inversión. Su oficina principal se encuentra ubicada en la Avenida San Martín No. 253, Ensanche La Fe, Santo Domingo. Para el desempeño de sus operaciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad cuenta con una nómina de 150 y 152 empleados, respectivamente.

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

Nombre	Posición
Darío Muñoz	Presidente
Alan Muñoz	Vice-Presidente Ejecutivo
Nancy Mercedes	Contadora General
Eloisa Méndez	Auditor interno
Daniel Ecolástico	Gerente de Riesgo

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad tenía una agencia operando en la zona metropolitana y diez agencias operando en el interior del país.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

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

2.

b) Principales estimaciones utilizadas.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la 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) Las inversiones

Las inversiones financieras se contabilizarán a su valor de mercado, en cuyo caso no será necesario constituir provisiones. Sin embargo, cuando las inversiones estén contabilizadas por su valor nominal, al no existir cotizaciones en el mercado, las provisiones sobre inversiones se harán considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando las mismas categorías que para la cartera de préstamos comerciales, con los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías y sobre los mismos criterios en el Reglamento de Valuación de Activos.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.

f) Cartera de créditos y provisiones para créditos

Provisión para cartera de créditos

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

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

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

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

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

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos son específicas, y se clasificarán como sigue:

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

Clasificación de las garantías

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

Rendimientos por cobrar y provisión de rendimientos por cobrar

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)**

2.

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 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

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 los gastos de organización y constitución de la Entidad, 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. Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad no había obtenido dicha autorización de parte del organismo regulador. Al 31 de diciembre de 2012, según circular 0238/12 la Superintendencia de Bancos autoriza la amortización y registro de RD\$1,904,998 en la cuenta de mejoras a propiedades tomadas en arrendamientos.

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) 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. A la fecha la Entidad no ha establecido ninguna provisión por este concepto.
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.

m) Valores en circulación

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

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

Ingresos y gastos por intereses financieros

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

Ingresos por comisiones y otros servicios varios

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

o) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

El impuesto diferido resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida en que estos ocurren.

p) Cuentas contingentes

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

2.

q) *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

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

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

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

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

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 8 de marzo de 2014 y 4 de marzo de 2013, respectivamente.

3. **Fondos disponibles**

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	178,500	178,500
Banco Central (a)	82,798,305	144,917,975
Bancos del país	<u>13,500,966</u>	<u>13,975,176</u>
Total	<u>96,477,771</u>	<u>59,071,651</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era de RD\$69,375,633 y RD\$98,608,327 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 negociables y a vencimiento**

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados Financieros	Banco del Progreso, S. A.	2,500,000	5.75%	11/01/2014
Certificados Financieros	Banco BHD, S. A.	2,000,000	6.9%-7.4%	01/01/2014
Certificados Financieros	Banco León, S. A.	<u>2,000,000</u>	4%	30/12/2013
Total		<u>6,500,000</u>		

<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados Financieros	Banco del Progreso, S. A.	11,500,000	4%	11/01/2013
Certificados Financieros	Banco BHD, S. A.	11,500,000	4.75%	02/01/2013
Certificados Financieros	Banco Popular Dominicano, S. A.	11,500,000	4.8%	06/01/2013
Certificados Financieros	Banco León, S. A.	11,500,000	4%	31/01/2013
Certificados Financieros	Banco Promerica, S. A.	<u>9,500,000</u>	5.75%	06/02/2013
Total		<u>55,500,000</u>		

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos

La cartera de créditos está compuesta en su totalidad por préstamos de consumo, otorgados a plazos que oscilan mayormente entre 30 días a 5 años. Dichos préstamos están amparados por pagarés, garantías hipotecarias, prendarias y/o solidarias, a tasas de interés anual que oscilan desde un 12% a un 60%, sobre saldo insoluto.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Por tipo de créditos:		
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	258,178,207	249,452,705
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	<u>591,528,202</u>	<u>513,808,784</u>
Total	<u>349,706,409</u>	<u>763,261,489</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Vigentes	811,766,291	705,367,963
Vencida:		
De 31 a 90 días	4,444,698	9,111,519
Por más de 90 días	<u>33,495,420</u>	<u>48,782,007</u>
Subtotal	<u>349,706,409</u>	<u>763,261,489</u>
Rendimientos por cobrar:		
Cartera de créditos:		
Vigentes	15,240,238	17,407,958
De 31 a 90 días	3,459,026	2,802,037
Por más de 90 días	<u>1,385,198</u>	<u>4,138,906</u>
Sub-total	<u>20,084,462</u>	<u>24,348,901</u>
Total	<u>369,790,871</u>	<u>787,610,390</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes	768,636,655	681,553,132
Con garantías no polivalentes	<u>81,069,754</u>	<u>81,708,357</u>
	<u>349,706,409</u>	<u>763,261,489</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>349,706,409</u>	<u>763,261,489</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	104,817,441	107,595,818
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	400,933,547	442,818,409
Largo plazo (a más de tres años)	<u>343,955,421</u>	<u>212,847,262</u>
Total	<u>349,706,409</u>	<u>763,261,489</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

5.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	160,181,452	33,360,816
Pesca	84,965	1,316,591
Explotación de minas y de canteras	5,492,759	2,911,490
Industria manufacturera	79,733,370	5,729,714
Suministro de electricidad, gas y agua	4,737,478	3,537,292
Construcción	32,451,911	8,641,173
Comercio al por mayor y menor, reparaciones de vehículos, efectos personales y enseres domésticos	45,167,950	114,792,177
Hoteles y restaurantes	2,523,827	2,377,640
Transporte, almacenamientos y comunicación	61,593,815	43,001,839
Intermediación financiera	89,954,522	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	4,630,482	19,856,720
Administración pública y defensa	5,730,600	194,686
Enseñanza	2,217,509	1,151,857
Servicios sociales y de salud	6,206,227	1,175,609
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	4,228,645	524,908,707
Hogares privados con servicios domésticos	<u>344,770,897</u>	<u>305,178</u>
Total	<u>849,706,409</u>	<u>763,261,489</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la institución.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuenta de orden por montos ascendentes a RD\$5,550,333 y RD\$8,265,772, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal y como lo establecen las Autoridades Monetarias.

6. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos por recuperar	16,179,528	10,984,664
Depósitos en garantía	2,371,051	1,988,051
Otras cuentas a recibir	240,138	264,419
	<u>18,790,717</u>	<u>13,237,134</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mobiliarios y equipos	25,943,283	17,604,308
Inmuebles	4,110,975	4,110,975
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(17,981,405)</u>	<u>(16,217,577)</u>
	<u>12,072,853</u>	<u>5,497,706</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los bienes recibidos en recuperación de créditos incluyen un monto de RD\$11,377,118 y RD\$10,449,253, respectivamente correspondiente a bienes con más de 40 meses de adjudicados, los mismos estaban provisionados en su totalidad.

8. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto 1ro de enero de 2013	25,246,480	1,930,110	17,372,814	7,984,897	9,422,803	1,929,970	9,506,200	73,393,274
Adquisiciones	-	-	833,326	-	141,159	-	1,754,557	2,729,042
Retiros	-	-	(86,067)	-	-	(1,929,970)	-	(2,016,037)
Correcciones	-	-	(1,577,186)	-	(532,018)	-	(2,468,480)	(4,577,684)
Transferencias para reclasificación de saldos	(800,000)	4,084,579	1,074,738	-	159,288	-	(4,518,605)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2013	24,446,480	6,014,689	17,617,625	7,984,897	9,191,232	-	4,273,672	69,528,595
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2013	-	641,429	12,424,282	4,087,171	4,602,840	-	-	21,755,722
Gasto de depreciación	-	68,325	1,494,619	1,043,059	607,386	-	-	3,213,389
Retiros	-	-	(54,438)	-	-	-	-	(54,438)
Transferencias para reclasificación de saldos	-	(83,657)	(3,138,872)	141,408	1,677,418	-	-	(1,403,703)
Valor al 31 de diciembre de 2013	-	626,097	10,725,591	5,271,638	6,887,644	-	-	23,510,970
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2013	24,446,480	5,388,592	6,892,034	2,713,259	2,303,588	-	4,273,672	46,017,625

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Valores en RD\$)

8.

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipo de transporte	Otros Muebles y equipos	Mejoras propiedad arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2012	25,246,480	1,930,110	17,647,992	6,572,653	7,116,051	132,563	5,897,301	64,543,150
Adquisiciones	-	-	1,828,648	3,853,345	205,988	1,904,998	7,197,476	14,990,455
Retiros	-	-	(3,062)	(2,400,000)	-	-	-	(2,403,062)
Correcciones	-	-	-	(41,101)	-	(827,563)	(2,868,605)	(3,737,269)
Trasferencia para reclasificación de saldos	-	-	(2,100,764)	-	2,100,764	719,972	(719,972)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2012	25,246,480	1,930,110	17,372,814	7,984,897	9,422,803	1,929,970	9,506,200	73,393,274
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2012	-	628,526	9,162,277	3,656,343	4,150,332	-	-	17,597,478
Gasto de depreciación	-	12,903	3,271,989	855,414	444,858	-	-	4,585,164
Retiros	-	-	(2,334)	(424,586)	-	-	-	(426,920)
Trasferencia para reclasificación de saldos	-	-	(7,650)	-	7,650	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2012	-	641,429	12,424,282	4,087,171	4,602,840	-	-	21,755,722
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2012	25,246,480	1,288,681	4,948,532	3,897,726	4,819,963	1,929,970	9,506,200	51,637,552

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos fijos representan el 38% y 43% respectivamente, del patrimonio técnico por lo que no excede el 100% que es el límite establecido por las Autoridades Monetarias.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

9. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
a) Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	2,713,558	-
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuestos	2,901,725	3,255,166
Impuesto pagado por anticipado	<u>1,543,193</u>	<u>1,685,989</u>
Sub total	<u>7,158,476</u>	<u>4,941,155</u>
c) Activos diversos		
Otros bienes diversos	<u>1,546,319</u>	<u>1,035,110</u>
Total	<u>8,704,795</u>	<u>5,976,265</u>

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

2013	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero del 2013	35,994,895	5,134,024	555,000	16,217,577	57,901,496
Constitución de provisión	3,554,499	12,614,196	25,000	398	16,194,093
Castigos contra provisiones	(2,997,063)	-	-	-	(2,997,063)
Liberación de provisiones	-	(13,898,952)	-	-	(13,898,952)
Ajustes contra la provisión	<u>(2,581,515)</u>	<u>192,325</u>	-	<u>1,763,430</u>	<u>(625,760)</u>
Saldos 31 de diciembre del 2013	33,970,816	4,041,593	580,000	17,981,405	56,573,814
Provisiones mínimas exigidas	<u>30,468,852</u>	<u>3,737,939</u>	<u>575,000</u>	<u>17,981,405</u>	<u>52,763,196</u>
Exceso	<u>3,501,964</u>	<u>303,654</u>	<u>5,000</u>	<u>-</u>	<u>3,810,618</u>
2012	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	25,224,399	2,931,503	395,000	20,130,745	48,681,647
Constitución de provisión	10,508,235	14,283,815	160,000	760,875	25,712,925
Liberación de provisiones	-	11,249,867)	-	-	(11,249,867)
Castigo contra las provisiones	(2,818,809)	-	-	-	(2,818,809)
Ajustes contra la provisión	<u>3,081,070</u>	<u>(831,427)</u>	-	<u>(4,674,043)</u>	<u>(2,424,400)</u>
Saldos 31 de diciembre del 2012	35,994,895	5,134,024	555,000	16,217,577	57,901,496
Provisiones mínimas exigidas	<u>35,994,895</u>	<u>5,134,018</u>	<u>475,000</u>	<u>15,310,246</u>	<u>56,914,159</u>
Exceso	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>80,000</u>	<u>907,331</u>	<u>987,337</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión requerida según el reporte de auto-evaluación de cartera de la Entidad asciende a RD\$30,468,852 y RD\$35,994,895, respectivamente.

(a) Corresponde básicamente a provisiones para los bienes recibidos en recuperación de créditos.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

11. 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 2013</u>	<u>Saldo 2012</u>
Banco BHD, S. A. (a)	Adelanto en cuenta corriente	Sin garantía	14%	-	-	2,165,618
Total					-	<u>2,165,618</u>

(a) Corresponde a sobregiros bancarios por cheques emitidos que, al 31 de diciembre de 2012, estaban en tránsito.

12. Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores en circulación están compuestos por los certificados de inversión, cuyo interés anual oscila entre un 4% y un 15% y entre un 4% y un 18%, respectivamente, y su vencimiento está basado en las condiciones pactadas entre las partes y las regulaciones de las Autoridades Monetarias.

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

	<u>2013</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>	<u>2012</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) <u>Por tipo:</u>				
Certificados financieros	851,014,220		881,471,823	
Intereses por pagar	3,667,622		3,416,231	
Depósitos de ahorro con libretas	601,854		-	
Total	<u>855,283,696</u>		<u>384,888,054</u>	
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	851,616,074		881,471,823	
Intereses por pagar	3,667,622		3,416,231	
Total	<u>855,283,696</u>		<u>384,888,054</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	47,726,231		51,156,399	
De 16 a 30 días	32,945,502		37,783,477	
De 31 a 60 Días	100,648,360		73,384,881	
De 61 a 90 días	113,329,279		111,030,934	
De 91 a 180 días	252,710,749		268,375,660	
De 181 a 360 días	215,730,651		209,738,043	
A mas de un año	88,525,302		130,002,429	
Total	<u>851,616,074</u>		<u>381,471,823</u>	

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$55,533,828 y RD\$51,731,385, respectivamente, que están restringidas por garantías otorgadas sobre préstamos.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

13. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreedores diversos	2,768,104	2,608,157
Otros pasivos	5,261,802	3,070,222
Obligaciones financieras	1,205,605	3,475,250
Impuesto sobre la renta diferido	-	964,029
Otras provisiones	8,698,003	5,715,692
Total	<u>17,933,514</u>	<u>15,833,350</u>

14. Impuesto sobre la renta

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>16,836,963</u>	<u>21,066,930</u>
<u>Más (menos) diferencias:</u>		
<u>Permanentes:</u>		
Impuestos no deducibles	6,200,282	567,056
Pérdida por ventas de bienes recuperación de crédito	-	5,461,287
Exceso en provisiones	3,810,618	-
Ganancia por ventas de bienes recuperación de crédito	-	(1,473,487)
Donaciones	132,000	306,920
Recargos e intereses	-	102,006
Otras partidas no admitidas de gastos	52,500	1,000,000
Sub-total	<u>10,195,400</u>	<u>5,963,782</u>
<u>De tiempo:</u>		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(883,070)	(218,769)
Ganancia neta en venta de activos fijos	(1,679)	(168,813)
Sub-total	<u>(884,749)</u>	<u>(387,582)</u>
Resultado imponible	26,147,614	26,643,130
Tasa impositiva	<u>29 %</u>	<u>29 %</u>
Impuesto liquidado	7,582,808	7,726,508
<u>Menos:</u>		
Anticipos pagados	8,132,283	9,412,496
Anticipos compensados	-	-
Compensaciones y otros pagos	36,614	-
	<u>8,168,897</u>	<u>9,412,496</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	<u>(586,089)</u>	<u>(1,685,988)</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

14.

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	7,582,808	7,726,508
Impuesto a los activos productivos (a)	346,486	63,178
Diferido (b)	<u>(3,677,587)</u>	-
Total	<u>4,251,707</u>	<u>7,789,686</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la conciliación del beneficio según libros y para fines de impuesto, al igual que el impuesto calculado y otras informaciones fiscales, fueron preparadas por asesores fiscales ajenos a los auditores externos.

- (a) Al 31 de diciembre de 2013, este impuesto fue por un monto de RD\$346,486 y la Entidad había pagado anticipos por RD\$184,279. Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a la diferencia del impuesto a los activos productivos por pagar, este impuesto fue por un total de RD\$427,500, y la Entidad había pagado anticipos por RD\$364,322.
- (b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	<u>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo final</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Saldo final</u>
Diferencia temporal-activos fijos	(964,029)	2,572,508	1,608,479	(964,029)	-	(964,029)
Diferencia temporal-provisiones	-	<u>1,105,079</u>	<u>1,105,079</u>	-	-	-
Total	<u>(964,029)</u>	<u>3,677,587</u>	<u>2,713,558</u>	<u>(964,029)</u>	<u>-</u>	<u>(964,029)</u>

Al 31 de diciembre de 2012, no se reconoció impuestos diferido activo, debido a que no se tenía la certeza de su recuperación.

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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

14.

Reforma fiscal

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

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

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

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

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

15. **Patrimonio neto**

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

Acciones Comunes	Autorizadas	Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad
Saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012	<u>1,500,000</u>	<u>106,500,000</u>	<u>1,065,000</u>

Durante el periodo 2012 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 del ejercicio 2011 por un valor de RD\$21,437,500, correspondiente a 214,375 acciones de capital, según fue aprobado en el Acta de Asamblea de fecha 21 de junio de 2012.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2013		2012	
	Acciones	Participación	Acciones	Participación
Personas jurídicas	671,862	63%	671,862	63%
Personas físicas	<u>393,138</u>	<u>37%</u>	<u>393,138</u>	<u>37%</u>
Total	<u>1,065,000</u>	100%	<u>1,065,000</u>	100%

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

15.

Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Entidad.

16. **Límites legales y relaciones técnicas**

La situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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>2013</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	13.15%
Encaje legal en base a las Captaciones	8.1% mínimo	8.1%
Créditos otorgados al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	50% máximo	11%
Créditos individuales otorgados a funcionarios y empleados		
Sin garantía	10% máximo	7%
Con garantía	20% máximo	3%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	38%

<u>Concepto de limite</u>	<u>2012</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	14.45%
Encaje legal en base a las Captaciones	11.10% mínimo	11.10%
Créditos individuales en base al patrimonio técnico:		
Sin garantía	10% máximo	1%
Con garantía	20% máximo	3%
Créditos otorgados al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	50% máximo	29%
Créditos otorgados al conjunto de los funcionarios y empleados en base al patrimonio técnico	10% máximo	6%
Créditos individuales otorgados a los funcionarios y empleados en base al patrimonio técnico	10% del 10% máximo	6%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	100% máximo	43%

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

17. **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 2013 y 2012, el gasto por este concepto asciende a RD\$8,435,495 y RD\$8,109,787, respectivamente, el cual se encuentra 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 2013 y 2012 fue de RD\$1,971,716 y RD\$1,740,112 respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos administrativos y generales en el estado de resultados.

b) *Contingencias*

Demandas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, existen varios litigios y demandas en contra de la Entidad, los que incluyen:

- Demanda por reparación de daños y perjuicios interpuesta en fecha 02 de abril de 2012 por tres (3) clientes que tomaron un préstamo con la Entidad con garantía de un vehículo, este vehículo fue accidentado y al momento de los deudores reclamar al seguro, la compañía aseguradora desestimo dicha reclamación alegando falta de pagos, por lo que estos clientes procedieron con la demanda. Esta demanda se encuentra en estado de fallo, y los asesores legales de la Entidad no pueden estimar la probable pérdida que implicaría un resultado adverso de la misma.
- Demanda Laboral y en reparación por daños y perjuicios, interpuesta por dos ex-empleados de la Entidad, en fecha 17 de octubre 2013, por un monto de RD\$1,797,438. Según los asesores legales de la Entidad, no estiman pérdidas para la Entidad por este caso.

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.

Fiscal

- Al 31 de diciembre de 2012, el renglón de los gastos pagados por anticipado incluye la suma de RD\$3,255,166, originada de ejercicios anteriores por concepto de Impuestos a la Transferencia de Bienes Industrializados y de Servicios (ITBIS) no compensados. La Gerencia elevó un recurso ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), para que dicho valor pueda ser utilizado como saldo a favor en los pagos de otros impuestos generados por las operaciones propias de la Empresa.
- 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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

18. Cuentas de orden

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías recibidas en poder de la institución	11,197,550	11,197,550
Garantías en poder de terceros	2,295,716,821	2,566,013,725
Créditos otorgados pendientes de utilización	27,059,493	-
Créditos castigados	30,082,985	27,003,901
Rendimientos en suspenso	5,550,333	8,265,772
Activos totalmente depreciados	586	4,345,870
Otros	7,145,481	-
Capital autorizado	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
	<u>2,526,753,249</u>	<u>2,766,826,818</u>
Contra cuenta de las cuentas de orden	<u>(2,526,753,249)</u>	<u>(2,766,826,818)</u>

19. Ingresos y gastos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	78,624,893	82,974,539
Por créditos de consumo	<u>163,540,395</u>	<u>166,903,419</u>
Subtotal	<u>242,165,288</u>	<u>249,877,958</u>
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>3,731,911</u>	<u>3,682,104</u>
Total	<u>245,897,199</u>	<u>253,560,062</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones:		
Por valores en poder del público	(85,970,201)	(95,934,715)
Por otros financiamientos	<u>(6,582)</u>	<u>(3,018,448)</u>
Total	<u>(85,976,783)</u>	<u>(98,953,163)</u>

20. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>70,187,844</u>	<u>63,044,647</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

20.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros gastos operacionales:		
<u>Comisiones por servicio</u>		
Por cámara de compensación	(1,591,995)	(2,248,603)
Por otros servicios	<u>(15,730,531)</u>	<u>(14,707,308)</u>
	<u>(17,322,526)</u>	<u>(16,955,911)</u>

21. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Sueldos y compensación al personal</u>		
Sueldos y bonificaciones del personal	57,322,764	50,368,380
Regalía pascual	4,962,001	4,526,903
Vacaciones	403,914	428,968
Otras retribuciones	2,712,914	1,840,182
Prestaciones laborales	3,850,933	2,380,094
Refrigerios	90,351	137,296
Uniformes	42,225	441,073
Capacitaciones	1,823,890	1,836,293
Seguros para el personal	6,247,088	4,801,713
Fondo para pensiones del personal	3,985,363	3,576,916
Otros gastos de personal	<u>11,132,274</u>	<u>11,165,325</u>
Sub-total	<u>92,573,717</u>	<u>81,503,143</u>
<u>Servicios de terceros:</u>		
Servicios de computación	2,152,472	1,479,670
Servicios de seguridad financieros	2,480,475	2,352,081
Servicios de limpieza	484,175	529,912
Asesoría jurídica	531,021	580,440
Auditorías externas	1,523,298	1,063,950
Otros servicios contratados	<u>7,680,768</u>	<u>5,742,140</u>
Sub-total	<u>14,852,209</u>	<u>11,748,193</u>
<u>Depreciación y amortizaciones</u>		
Depreciación de activo fijo, excepto equipo de transporte	2,257,553	3,729,750
Depreciación de equipo de transporte	<u>955,836</u>	<u>855,414</u>
Sub-total	<u>3,213,389</u>	<u>4,585,164</u>
<u>Otras provisiones</u>		
Constitución de provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito	398	760,875
Constitución de provisión para rendimientos	<u>12,614,196</u>	<u>14,283,815</u>
Sub-total	<u>12,614,594</u>	<u>15,044,690</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

21.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros gastos		
Pasajes y fletes	878,648	697,777
Combustible	9,229,820	7,984,995
Teléfonos, telex y fax	7,013,529	6,449,745
Otros gastos de infraestructura	6,142,322	3,495,472
Mantenimiento y reparación activo fijo	2,091,785	2,526,761
Agua, basura y energía eléctrica	6,485,716	6,240,855
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	9,444,353	9,050,025
Otros impuestos y tasas	24,945,931	11,320,651
Otros seguros	945,928	751,310
Papelería, útiles y otros materiales	1,762,701	1,917,603
Gastos legales	7,360,882	5,730,583
Suscripciones y afiliaciones	1,661,222	1,476,241
Propaganda y publicidad	2,522,732	3,115,239
Gastos de representación no fijos	3,837,638	2,882,791
Aportes a la Superintendencia de Bancos	1,971,716	1,740,112
Aportes al fondo de contingencia	683,368	791,898
Aportes al fondo de consolidación bancaria	1,489,725	1,387,458
Gastos generales diversos	5,697,889	4,851,782
Sub-total	<u>94,165,905</u>	<u>72,411,298</u>
Total	<u>17,419,814</u>	<u>85,292,488</u>

22. Otros ingresos (gastos)

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos:		
Disminución de provisiones por activos riesgosos	13,898,952	11,249,865
Ganancia en venta de activo fijo	1,679	168,813
Ganancia en venta de bienes recibidos en adjudicaciones de créditos	832,312	1,473,487
Otros ingresos no operacionales	<u>21,122,885</u>	<u>13,981,593</u>
Total otros ingresos	<u>35,855,828</u>	<u>26,873,758</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,668,335)	(1,791,278)
Pérdida en venta de bienes recibidos en		
Recuperación de créditos	(3,788,974)	(5,461,287)
Sanciones por incumplimiento	(52,500)	(102,006)
Otros gastos	(248,878)	(306,930)
Gastos por operaciones contingentes	<u>(5,046,599)</u>	<u>(2,880,239)</u>
Sub-total	<u>(10,805,286)</u>	<u>(10,541,740)</u>
Total	<u>25,050,542</u>	<u>16,332,018</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

23. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	57,322,764	50,368,380
Seguros para el personal	6,247,088	4,801,713
Contribuciones a planes de pensiones	3,985,363	3,576,916
Otros gastos de personal	<u>25,018,502</u>	<u>22,756,134</u>
	<u>92,573,717</u>	<u>81,503,143</u>

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:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos sensibles a tasas	856,206,409	818,761,489
Pasivos sensibles a tasas	<u>851,014,220</u>	<u>881,471,823</u>
Posición neta	<u>5,192,189</u>	<u>(62,710,334)</u>
Exposición a tasa de interés	1 %	(8)%

Riesgo de liquidez

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

2013	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>	Más de 5 años	Total
<u>Vencimiento</u>						
<u>activos y pasivos</u>						
Activos						
Fondos disponibles	96,477,771	-	-	-	-	96,477,771
Cartera de crédito	66,867,893	93,843,061	239,435,567	417,496,557	32,063,331	849,706,409
Inversiones negociables y a vencimientos	6,500,000	-	-	-	-	6,500,000
Rendimientos por cobrar	20,084,462	-	-	-	-	20,084,462
Cuentas a recibir	16,419,674	-	-	-	2,371,043	18,790,717
Activos diversos	-	-	-	-	1,546,319	1,546,319
Total de activos	<u>206,349,800</u>	<u>93,843,061</u>	<u>239,435,567</u>	<u>417,496,557</u>	<u>35,980,693</u>	<u>993,105,678</u>
Pasivos						
Valores en circulación	80,071,178	213,977,639	468,441,400	89,125,857	-	851,616,074
Pasivos diversos	3,667,622	-	-	-	-	3,667,622
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	17,933,514	-	-	-	-	17,933,514
Total pasivos	<u>101,672,314</u>	<u>213,977,639</u>	<u>468,441,400</u>	<u>89,125,857</u>	<u>-</u>	<u>873,217,210</u>
Posición neta	<u>104,677,486</u>	<u>120,134,578)</u>	<u>229,005,833)</u>	<u>328,370,700</u>	<u>35,980,693</u>	<u>119,888,468</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

24.

2012	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos						
activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	159,071,651	-	-	-	-	159,071,651
Cartera de crédito	77,601,213	100,682,949	346,490,991	222,663,180	15,823,156	763,261,489
Inversiones negociables y a vencimientos	55,500,000	-	-	-	-	55,500,000
Rendimientos por cobrar	24,348,901	-	-	-	-	24,348,901
Cuentas a recibir	11,249,082	-	-	-	1,988,052	13,237,134
Activos diversos	1,035,110	-	-	-	-	1,035,110
Total de activos	328,805,957	100,682,949	346,490,991	222,663,180	17,811,208	1,016,454,285
Pasivos						
Valores en circulación	88,939,876	184,415,815	478,113,703	130,002,429	-	881,471,823
Pasivos diversos	3,416,231	-	-	-	-	3,416,231
Fondos tomados a préstamos	2,165,618	-	-	-	-	2,165,618
Otros pasivos	11,560,604	-	-	-	4,272,746	15,833,350
Total pasivos	106,082,329	184,415,815	478,113,703	130,002,429	4,272,746	902,887,022
Posición neta	222,723,628	(83,732,866)	131,622,712)	92,660,751	13,538,462	113,567,263

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consiste en:

	2013		2012	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	%	%	%	%
A 15 días ajustada	354	-	586	-
A 30 días ajustada	313	-	490	-
A 60 días ajustada	445	-	554	-
A 90 días ajustada	498	-	520	-
Posición				
A 15 días ajustada	58,104,359	-	137,212,854	-
A 30 días ajustada	75,376,624	-	152,950,721	-
A 60 días ajustada	142,322,876	-	217,657,068	-
A 90 días ajustada	191,671,337	-	254,657,365	-

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 del 2013 y 2012 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 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

25. Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se muestran a continuación:

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

2013	13,916,226
2012	35,393,683

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$3,499,879 y RD\$3,478,699, respectivamente.

Certificados financieros en RD\$:

2013	87,228,712
2012	41,600,123

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos devengados por certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$4,510,880 y RD\$2,832,132, respectivamente.

26. 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
2013	1,574,207	3,985,363	5,559,570
2012	1,437,171	3,068,194	4,505,365

27. 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:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Constitución de provisión de inversiones	25,000	160,000
Constitución de provisiones cartera de créditos	3,554,499	10,508,235
Constitución de provisiones rendimientos por cobrar	12,614,196	14,283,815
Constitución de provisiones por adjudicaciones de bienes recibidos en recuperación de créditos	398	760,875
Cancelación de créditos por bienes adjudicados	27,741,067	15,661,624
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	(13,898,952)	(11,249,867)
Castigo de cartera de créditos	(2,997,063)	(2,818,809)
Castigo contra provisión de los rendimientos por cobrar	-	-
Ajustes diversos contra las provisiones por activos riesgosos	(625,760)	(2,424,400)

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(Valores en RD\$)**

28. Hechos posteriores al cierre

Ningún evento significativo posterior ha ocurrido que pueda tener un impacto en los estados financieros presentados.

29. Otras revelaciones

Durante el período 2013, los Organismos Reguladores emitieron algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financieras, dentro de las que se encuentran las siguientes:

CIRCULAR SB: No. 001 /13, Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras a fin de Introducir las Cuentas para el Registro de Operaciones de Repos con Banco Central. Esta Circular modifica los Capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incluir las cuentas para el registro de las operaciones de Repos realizadas por las entidades de intermediación financiera con el Banco Central.

Circular SB: No. 002/13, aprueba y pone en vigencia el Instructivo de Aplicación de los Reglamentos sobre Fideicomiso y Agente de Garantías derivados de la Ley No. 189-11 sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso". Su finalidad es establecer el procedimiento que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, Instituciones Bancarias del Exterior y Personas Jurídicas de Objeto Exclusivo, para obtener la no objeción de la Superintendencia de Bancos o la autorización de Junta Monetaria, según sea el caso, para ofrecer los servicios de fideicomiso y como agente de garantías.

CIRCULAR SB: No. 003 /13, aprueba y pone en vigencia el "Instructivo para la Elaboración y Presentación de los Planes Estratégicos". Su fin es establecer los criterios básicos que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, para la elaboración y presentación de los Planes Estratégicos de la entidad.

CIRCULAR SB No. 004/13, aprueba y pone en vigencia el "Instructivo sobre el Mecanismo de Aplicación de las Disposiciones Contenidas en la Segunda y Quinta Resoluciones de Junta Monetaria de fecha 21 de marzo y 23 de mayo del 2013, que modifican el Reglamento de Evaluación de Activos (REA)". Deroga la medida dispuesta en el Numeral 2 de la Circular SB: No. 008/12 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre del 2012.

30. Reclasificaciones

Algunas de las cifras de los estados al 31 de diciembre de 2012 han sido reclasificadas para hacerlas comparativas con la presentación de los estados al 31 de diciembre de 2013. Estas reclasificaciones no afectan los resultados previamente presentados.

31. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

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

