



MEMORIAS ANUALES

2014

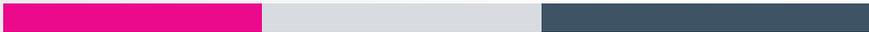
CONTENIDO



CONTENIDO

MENSAJE DEL PRESIDENTE	02
MARCO GENERAL Y CONTEXTO INTERNACIONAL	05
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL	08
BREVE RESEÑA HISTÓRICA	09
MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES	10
ESTRUCTURA ORGÁNICA	11
DIRECTORIO DE OFICINAS	12
PROYECTO REMOZAMIENTO OFICINAS	14
PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS	15
PRODUCTOS DE CRÉDITO	16
PRODUCTOS DE DEPÓSITOS	18
GOBERNABILIDAD CORPORATIVA	19
COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	21
EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA	22
COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	21
GESTIÓN DE ÓRGANOS	24
GESTIÓN COMITÉ EJECUTIVO	24
GESTIÓN DE NEGOCIOS	24
GESTIÓN DE AUDITORIA INTERNA	24
GESTIÓN DEL RIESGO	24
GESTIÓN DE OPERACIONES	25
GESTIÓN DEL CAPITAL HUMANO	26
GESTIÓN DE TECNOLOGÍA	27
CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS INICIADOS EN EL 2014	28
BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE ASAMBLEAS CELEBRADAS	29
COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO 10	30
PRINCIPALES INDICADORES	31
ANÁLISIS FINANCIERO	34
PERFIL DEL CRÉDITO	35
PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD, LA ECONOMÍA Y EL SISTEMA FINANCIERO	38
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	40

MENSAJE DEL
PRESIDENTE



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciados Accionistas, Clientes y Relacionados:

Luego de saludarles muy cordialmente, tengo el grato honor de presentarles, en nombre del Consejo de Administración, la Memoria Anual del Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S.A., correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

Al finalizar el ejercicio social del periodo indicado, y al contemplar los casi 38 largos años de trabajo ininterrumpidos en el sector bancario de la República Dominicana nos sentimos más que orgullosos y satisfechos de los logros, así como de los aportes realizados al país a través de la marca Fihogar.

Si analizamos nuestra trayectoria, sé que el resultado final de ese análisis habrá de revelar que hoy somos más grandes, más fuertes y más conscientes de dónde venimos y hacia dónde queremos llegar. Nuestros indicadores financieros, la calidad de nuestros activos productivos y los buenos resultados operacionales obtenidos al 31 de diciembre 2014 así lo confirman. Al mismo tiempo, posiblemente encontremos puntos que se nos presentan oportunidades de mejoras, claro que sí, y son precisamente estos los retos que nos hacen cada día realizar nuestros mejores esfuerzos en procura de una entidad sana, sólida y transparente, capacitada para desarrollarse en el medio competitivo en que se desenvuelve.

Me alegra afirmar que hemos logrado un proceso de crecimiento y fortaleza institucional importante. Hoy exhibimos una visión y misión basadas en principios y valores afirmados en el quehacer cotidiano del banco. También podemos presentar un Consejo de Administración más robusto, gracias a los aportes de mejores prácticas de gobernabilidad, una Alta Gerencia comprometida y segura de su misión institucional, y una gestión de riesgos y un mandato de auditoría más fortalecidos.

Para el presente año, el Banco Fihogar logró resultados del período favorables, presentando un retorno sobre activos de 1.88% y una rentabilidad patrimonial de 12.95%. Nuestro principal activo, la cartera de créditos, reflejó un aumento neto de 9.70%, producto de las estrategias de negocios que dieron como resultado una colocación de RD\$1,033 millones. La calidad de los nuevos préstamos otorgados aunada a la gestión de recuperación arrojaron una reducción importante de la cartera vencida, situándose al cierre del período en 3.50% sobre el total de cartera

Al concluir el año 2014, el índice de solvencia se colocó en 13.57%, mostrando una adecuada capacidad patrimonial para cubrir los activos ponderados por riesgo. El total de los activos aumentó RD\$115,260,798 para un incremento de 11.30% con relación al período anterior.

Es oportuno resaltar que, de la veracidad de las cifras que indican los logros que he estado destacando dan fe los avales otorgados por la firma de Auditores Externos BDO, los organismos oficiales reguladores y supervisores del sistema financiero, así como nuestros auditores internos.

Por ello, como cada año, nuestra gratitud a quienes han depositado su confianza y lealtad en esta organización. De manera muy particular, vaya nuestro reconocimiento a los hombres y mujeres, que identificados con la entidad, llegan cada día a sus puestos de trabajo para ofrecer lo mejor de sí.

Gracias al trabajo tesonero de ese capital humano, puedo afirmar que los resultados alcanzados durante el período estuvieron a la altura de nuestras expectativas. Ningún logro hubiese sido posible sin el apoyo recibido de nuestros accionistas, de los miembros del Consejo de Administración, de nuestro equipo gerencial y de nuestros valiosos clientes. A todos, de corazón, muchas gracias.

Atentamente,

Darío A. Muñoz Rosado

Presidente Ejecutivo

MARCO GENERAL Y
CONTEXTO INTERNACIONAL

MARCO GENERAL Y

CONTEXTO INTERNACIONAL

Como cada año, al abocarnos a la presentación de las Memorias Anuales de nuestra entidad, también nos ocupamos de analizar los datos económicos que orientan sobre el comportamiento de la economía dominicana.

En tal sentido, según los datos publicados por el Banco Central de la República Dominicana, así como por organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Mundial y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), durante el periodo enero-diciembre de 2014, la República Dominicana logró uno de los mejores desempeños macroeconómicos de su historia reciente. Este logro se hizo realidad, a pesar de la volatilidad que caracterizó los mercados financieros internacionales, junto a la desaceleración del crecimiento en América Latina y la todavía frágil recuperación de la Zona Euro.

El crecimiento experimentado por la economía dominicana superó las expectativas de analistas y organismos internacionales, registrando el mejor desempeño de América Latina, con un crecimiento del PIB real de 7.3%, superando en 6.1 puntos porcentuales el estimado para la región latinoamericana. La inflación acumulada cerró al final de 2014 en 1.58%, su nivel más bajo en los últimos 30 años, explicado fundamentalmente por la baja en el precio internacional del petróleo.

Cabe destacar que el indicado crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) por encima de su potencial, contribuyó a una significativa reducción del desempleo y a un ambiente de estabilidad de precios. Asimismo, la evolución de los principales indicadores macroeconómicos a lo largo del año bajo estudio ayudó a fortalecer las expectativas de los agentes económicos, incidiendo en el consumo y la inversión privada.

Los principales determinantes del buen desempeño de la economía dominicana fueron una mejora gradual en la economía mundial, particularmente en nuestro principal socio comercial, Estados Unidos de América (EUA), así como la implementación de políticas prudentes orientadas a reducir los riesgos asociados al entorno doméstico. Estados Unidos alcanzó una expansión mayor a la del año anterior, a la vez que logró notables mejorías en su mercado laboral y fortaleció su moneda, el dólar.

Finalmente, las Reservas Internacionales Brutas cerraron el año en US\$4,861.8 millones, equivalentes a 3.5 meses de las importaciones excluyendo las zonas francas, lo que nos mantiene en línea con los estándares internacionales. Asimismo, las Reservas Netas alcanzaron los US\$4,650.4 millones al cierre de 2014. El mayor flujo de divisas hacia la economía dominicana, contribuyó a que el tipo de cambio se mantuviera estable, con una depreciación de apenas 3.5% durante el año, sin desalineamientos significativos en términos reales.

En cuanto al sector financiero dominicano, durante el periodo enero-diciembre de 2014, los informes reseñan como resultado un buen desempeño, basado en el crecimiento sostenido de sus operaciones activas y pasivas, así como por los niveles adecuados observados en los principales indicadores de gestión.

INFORMACIÓN **INSTITUCIONAL**



INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

BREVE RESEÑA HISTÓRICA

Los inicios de Fihogar se remontan a principios de los años 70, entonces con las empresas Financiadora de Vehículos y El Dorado Motors, donde se financiaba la compra de vehículos a través de la General Motors Acceptance Corporation (GMAC). Posteriormente, en 1974, los fundadores de la empresa desarrollan por primera vez en el país, a través de otra empresa del grupo, el negocio de financiamientos personales con vehículos usados en garantía.

Basados en el mismo concepto de financiamiento, en 1977 se fundó Financiadora del Hogar (Fihogar), con la finalidad de otorgar préstamos personales con muebles y artículos del hogar en garantía. Durante los siguientes diez años la empresa se dedicó a ofertar soluciones de financiamiento en un sector tradicionalmente desatendido por las instituciones financieras tradicionales y se consolidó como una de las principales instituciones ofertando pequeños financiamientos de consumo. Durante esa primera década de operaciones la empresa se expandió regionalmente a través de la apertura de agencias en algunas de las principales ciudades del país.

En 1986 se inician las operaciones de préstamos comerciales instalándose el programa de Crédito Permanente, mediante el cual se ofertan líneas de crédito a pequeños y medianos comerciantes. A partir de 1987, Fihogar abandonó el financiamiento de artículos del hogar para concentrarse mayormente en otorgar financiamientos personales con vehículos en garantía y financiamientos comerciales a pequeños y medianos negocios.

Durante la década de los 90 se mantiene el crecimiento regional con la apertura de nuevas sucursales. El número de productos aumentó en este período incluyéndose importantes sectores como son el financiamiento de equipos pesados de construcción, e instituyendo el primer programa en el país de financiamiento de impuestos aduanales para retirar vehículos de aduanas utilizando el mismo como garantía.

A finales de la década la empresa se interna en un proceso de modernización tecnológica y rediseño de procedimientos que le han permitido crear una base informática que facilita el crecimiento y agrega flexibilidad para adaptarse a los cambios naturales de la industria.

A partir del año 2000, la empresa fortalece los esfuerzos de desarrollo por medio de la creación de las condiciones que faciliten un crecimiento sostenible y garanticen la permanencia en el tiempo, a través de la aplicación de políticas de negocios conservadoras que maximizan la experiencia ganada a través de los años.

Hoy en día Banco de Ahorro y Crédito Fihogar cuenta, en adición a su oficina principal, con un total de 10 agencias a nivel nacional, y ofrece una vasta base de productos de préstamos y depósitos a sus clientes. Luego de 37 años de vida institucional, la entidad ha consolidado su experiencia en el sector con programas dirigidos al fortalecimiento de la institucionalidad y la planeación estratégica, así como con la implementación de amplios programas de administración de riesgos y gobierno corporativo, que proporcionan una base sólida para un desarrollo sostenido.

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES INSTITUCIONALES

MISIÓN

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

VISIÓN

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

VALORES

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

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

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

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

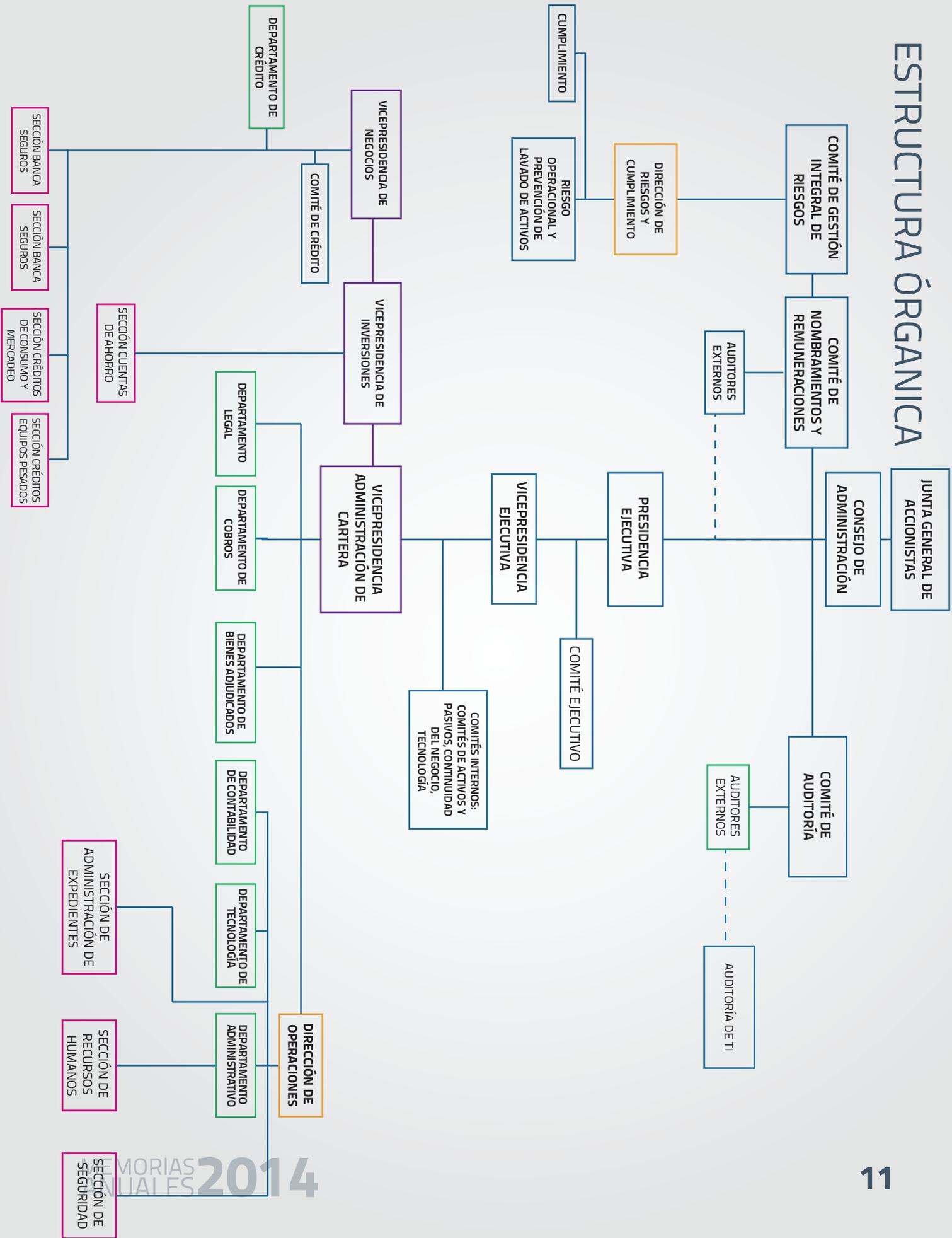
EFICIENCIA: Es nuestra capacidad de lograr un fin usando los mejores medios posibles.

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

INFORMACIÓN
INSTITUCIONAL

ESTRUCTURA ÓRGANICA

ESTRUCTURA ÓRGANICA



INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

DIRECTORIO DE OFICINAS



INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

DIRECTORIO DE OFICINAS

AGENCIA	TELÉFONO	DIRECCIÓN
1. PUERTO PLATA	829-520-9115	Av. Manolo Tavarez Justo #71
2. SAN PEDRO DE MACORÍS	809-723-5604	Av. Alberto Caamaño #33, Edificio Perlamar II (antigua Av.Circunvalacion)
3. HIGUEY	829-657-0420	C/ José Audilio Santana #91, Sector Cambelén, Higüey, R.D.
4. SANTO DOMINGO ORIENTAL	829-520-9111	Av. San Vicente de Paul #90, Sto. Dgo.
5. SAN FCO. DE MACORIS	829-520-9102	Av. Antonio Guzmán Fernández, Plaza Derek Mall.
6. LA VEGA	809-723-9103	C/ Padre Adolfo #58, Edif. Brisol
7. BANI	809-723-5735	C/ Presidente Billini #38-Este
8. BARAHONA	829-520-9101	Av. Casandra Damiron #10-B
9. SANTIAGO	809-723-5824	Av. Bartolome Colon, Plaza Barcelona, Local 201

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

PROYECTO REMOZAMIENTO OFICINAS

Durante el 2014 se dio continuidad al desarrollo del proyecto de remozamiento de agencias y estandarización de imagen institucional, a través de la remodelación y traslado de las agencias de La Vega, Zona Oriental y Puerto Plata, dotando las mismas de estructuras que faciliten el servicio al cliente en un ambiente seguro, cómodo y atractivo.

LA VEGA



PUERTO PLATA



ZONA ORIENTAL



INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRODUCTOS DE CRÉDITO

PRÉSTAMOS COMERCIALES

Equípate Diunavé

Este producto está dirigido a los propietarios de equipos pesados y empresarios del sector de la construcción con necesidades de financiamiento rápido. Los conocimientos especializados que poseemos en este sector combinados con la rapidez en el trámite, nos permiten brindarle la mejor oferta del mercado.

Este servicio está disponible para la compra de camiones y equipos pesados, así como para la reparación de los mismos o el incremento de capital de trabajo. Los equipos son evaluados para el financiamiento sin necesidad de que entorpezcan sus actividades laborales.

Préstamos Comerciales Pymes

Esta facilidad de crédito está dirigida a apoyar el desarrollo de pequeñas y medianas empresas a través de facilidades que les permitan cubrir necesidades como capital de trabajo, construcción, adquisición de equipos, inventarios, maquinarias, vehículos, o cualquier necesidad que facilite el crecimiento de sus actividades productivas.

Créditos Preferenciales

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

Factoring

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

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRODUCTOS DE CRÉDITO

PRÉSTAMOS DE CONSUMO

Móntate Diunavé

Este producto está dirigido a aquellas personas que desean adquirir un vehículo nuevo o usado para su uso personal o de trabajo. Nuestro amplio listado de dealers afiliados a nivel nacional nos permite canalizar las solicitudes de préstamos a la mayor brevedad, con atractivas tasas de interés y cómodos plazos que te permitirán montarte rápidamente.

Préstamos Personales

Este producto está dirigido a las personas que requieren cubrir necesidades personales a la mayor brevedad. Al respaldar su préstamo con la garantía de su vehículo o fiador solidario usted tiene acceso fondos para utilizarlo en el momento que lo requiera.

Crédito 911



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

ExtraLínea



En adición al préstamo que mantiene vigente, nuestros clientes cuentan con un balance disponible adicional al monto del préstamo que le fue aprobado originalmente. Esta ExtraLínea está disponible para cuando el cliente la necesite, solo debe pasar o llamar a nuestras oficinas para activar y formalizarla y podrá retirar su fondos de manera inmediata.

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRODUCTOS DE CRÉDITO

PRÉSTAMOS DE CONSUMO

Préstamos con garantía hipotecaria

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

Dentro de los préstamos con garantía hipotecaria el cliente cuenta con una amplia variedad de posibilidades para el financiamiento personal o comercial:

- Personal con garantía hipotecaria, que puede tener como destino final la remodelación, asuntos de salud, educación, compra de mobiliario, consolidación de deudas, entre otros.
- Comercial, que pudiera tener diferentes variables, dentro de las que podemos citar la más común, que es, para capital de trabajo, entre otras situaciones que se presentan en el sector construcción.
- Puentes o transitorios, que pueden ser a corto plazo con planes de pago variables.
- De menor cuantía hipotecaria, esta modalidad de préstamo será para aquellos clientes que no tengan un título definitivo, y justifican la propiedad ya sea por un cintillo, carta constancia o acto de venta

Préstamos por Nómina

Destinado a empleados de empresas privadas, el mismo ha sido diseñado con la finalidad de facilitarle la obtención de préstamos personales, sin la necesidad de cubrir todas las exigencias que regularmente realizan las instituciones financieras. El plan de préstamos por nómina le ofrece además grandes beneficios a la empresa, ya que la libera del compromiso de realizar constantemente préstamos y avances a sueldo a los empleados, lo que genera no sólo una carga financiera, sino también un problema administrativo. Por lo tanto, ofertamos una opción permanente de financiamiento para que sus fondos puedan ser utilizados en actividades propias de la institución.

INFORMACIÓN INSTITUCIONAL

PORTAFOLIO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS

PRODUCTOS DE DEPÓSITOS

Certificados de Depósito

Los Certificados de Depósito le permiten realizar inversiones a plazo fijo, con tasas competitivas dentro del mercado, y con la seguridad que por 37 años le ha brindado Banco Fihogar.

El monto mínimo de apertura es de RD\$10,000.00, y el cliente escoge el plazo y condiciones que más se ajuste a sus necesidades. Los intereses generados por el certificado pueden ser enviados mensualmente al domicilio del cliente, transferidos a cuenta de ahorros, transferidos a cuenta bancaria en otra entidad, retenidos en nuestras oficinas o acumulados en el mismo certificado. Nuestros inversionistas pueden obtener préstamos a tasas y condiciones preferenciales en tan sólo unos minutos.

Cuentas de Ahorros

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

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

- Cuenta Personal (persona física)
- Cuenta Personal-Infantil (persona física)
- Cuenta Comercial (persona jurídica)
- Cuenta Preferencial (persona física/persona jurídica)

GOBERNABILIDAD
CORPORATIVA

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

El Gobierno Corporativo es el conjunto de reglas de organización y funcionamiento que regulan las relaciones entre los Accionistas, Miembros del Consejo de Administración y la Alta Gerencia. En el Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S.A. Creemos que la práctica de un buen gobierno corporativo a lo interno de nuestra organización nos conduce al cumplimiento de los objetivos institucionales trazados, haciendo posible una institución viable y competitiva.

Cónsono con esta creencia, durante el año 2014, el Banco Fihogar, S.A. mantuvo un proceso de mejora y profundización hacia la implementación de las mejores prácticas de Gobierno Corporativo. Con mucha satisfacción podemos decir que el tema de Gobernabilidad Corporativa forma parte integral de la cultura institucional de nuestra entidad, sin limitarse al mero cumplimiento de los requerimientos mínimos regulatorios establecidos por los reguladores del sector.

Nuestro quehacer operacional está sustentado sobre prácticas de Gobernabilidad Corporativa, Gestión Integral del Riesgo, Cultura de Cumplimiento, así como un sólido involucramiento de la Función de Auditoría Interna. Nuestra estructura de Gobierno Corporativo comprende: La Asamblea General de Accionistas, la cual constituye el primer y más elevado órgano de Gobierno de donde deriva el Consejo de Administración quien se convierte en el principal responsable de la administración cotidiana de la organización, con la colaboración de los Comités Normativos de Auditoría, Administración Integral de Riesgos y de Nombramientos y Remuneraciones, entre otros Comités Gerenciales.

Cabe precisar, que cada uno de los Comités Normativos está conformado por Miembros del Consejo de Administración y presidido por miembros con la categoría de Consejeros Independientes.

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración, al 31 de diciembre de 2014, está conformado por cinco (5) miembros, como se detalla a continuación:

NOMBRE	CARGO	CATEGORÍA DEL MIEMBRO
Darío A. Muñoz Rosado	Presidente	Interno o Ejecutivo
Héctor R. Rodríguez	Vicepresidente	Externo no Independiente
Cristian Muñoz Llinás	Tesorero	Externo Independiente
Lilia Mercedes Hernández	Secretario	Externo Independiente
Carlos Ramírez Díaz	Vocal	Externo Independiente

La composición de los Miembros del Consejo deberá mantenerse siempre de acuerdo con las disposiciones del Reglamento Sobre Gobierno Corporativo.

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

EJECUTIVOS DE ALTA GERENCIA

La Alta Gerencia del Banco Fihogar ejerce la máxima responsabilidad en la gestión ordinaria del Banco. La integran los principales ejecutivos responsables de planificar, dirigir y controlar las estrategias y las operaciones generales de la entidad, que han sido previamente aprobadas por el Consejo de Administración.

Sus miembros son los siguientes:

Presidente Ejecutivo

Darío A. Muñoz Rosado

Vicepresidente Ejecutivo

Alan D. Muñoz Mejía

Vicepresidente de Negocios

Darío A. Muñoz Mejía

Vicepresidente Administración de Cartera

José Jiménez Montás

Vicepresidente de Inversiones

Rafaela Ortiz Collado

Director Gestión de Riesgos y Cumplimiento

Daniel Escolástico Martínez

Director de Operaciones

Cinthya Altagracia Pérez

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Por mandato conjunto de la Ley Monetaria y Financiera, el Reglamento de Gobierno Corporativo, así como por el reconocimiento mismo de su importancia, el Banco Fihogar ha procedido a conformar los Comités de trabajo que le han permitido ejercer un seguimiento y control eficaz de su funcionamiento interno. Estos Comités sirven de apoyo al Consejo de Administración en los aspectos relacionados con las funciones de su competencia.

A la fecha del presente informe, los Comités constituidos son los siguientes:

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

En adición a estos Comités, el Reglamento de Gobierno Corporativo también sugiere y permite a las entidades de intermediación financiera conformar otros Comités, que de acuerdo a la naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de riesgo de las operaciones determinen necesarios. En tal sentido, el Banco Fihogar ha establecido la conformación de los Comités de Alta Gerencia siguientes:

- Comité Ejecutivo
- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Crédito
- Comité de Gestión de Continuidad de Negocios
- Comité de Tecnología de Información.

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

GESTIÓN DE ÓRGANOS

GESTIÓN COMITÉ EJECUTIVO

Este año 2014 tuvo vigencia el Comité Ejecutivo del Banco, conformada por miembros de la Alta Gerencia. Este Comité se creó con el objeto de velar por el cumplimiento de las políticas establecidas dentro del Banco Fihogar, así como asegurar la eficacia y celeridad en todos los actos de gestión administrativa, y en particular, las decisiones y disposiciones emanadas del Consejo de Administración.

GESTIÓN DE NEGOCIOS

Tenemos que destacar que uno de los ejes claves para el éxito comercial y operacional del Banco Fihogar en este año 2014 ha sido su acertada y dinámica gestión de negocios. Gracias a ella, el Banco ha logrado entrar en sintonía y llenar las expectativas de los diferentes usuarios de nuestros productos y servicios.

Hoy en día, somos una de las instituciones en su sector que cuenta con la mayor diversificación y ofertas de productos financieros. A todo lo anterior se une el valor de un equipo de alta profesionalización y competencia trabajando cada día en pro de una mayor modernización y agilización de sus procesos internos de negocios, que permitan asegurar la fidelidad de sus clientes.

En términos concretos, el desempeño en la gestión de negocios se corona en este año 2014 con dos importantísimos elementos: Un alto índice de satisfacción de clientes y una mejora significativa en la calidad de los servicios y productos.

GESTIÓN DE AUDITORIA INTERNA

Uno de los logros en este año 2014 significó poner la mirada en el fortalecimiento de los controles internos. Durante el periodo, auditoría Interna afianzó su naturaleza y avanzó hacia una mejora de su mandato normativo, orientando su tarea en la evaluación de los principales procesos relacionados con la gestión de riesgos, así como los relacionados con la seguridad de los sistemas y controles generales de tecnología de información, entre otros de igual preponderancia.

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

GESTIÓN DE ÓRGANOS

GESTIÓN DEL RIESGO

Actualmente, la Dirección de Riesgos y Cumplimiento efectúa seguimiento de los distintos tipos de riesgos previamente identificados en el Banco Fihogar, generando reportes periódicos sobre la medición y seguimiento del comportamiento de las diferentes variables que impactan los balances del Banco. Este trabajo se realiza de forma frecuente y automatizada.

Cabe precisar, que el procedimiento interno utilizado para la identificación, medición y control del riesgo en el Banco Fihogar toma como referente la normativa regulatoria existente, sumando a este procedimiento valor agregado a través de frecuentes capacitaciones, desarrollo e implementaciones internas que en el tiempo nos han permitido aportar métodos, técnicas y definiciones.

La Dirección de Riesgo y Cumplimiento realiza sus funciones bajo los lineamientos definidos por el Consejo de Administración y se apoya en las unidades de Cumplimiento y Riesgo Operacional, que se encuentran bajo su dependencia.

En cuanto al cumplimiento, para el Banco Fihogar, estar al día con los requisitos reglamentarios y legales del sector financiero encierra una constante prioridad institucional. Seguiremos robusteciendo el nivel de cumplimiento que hasta ahora hemos llevado a cabo. Es una prioridad de la Alta Gerencia.

GESTIÓN DE OPERACIONES

Durante el transcurso del 2014 se creó la División de Operaciones, la cual tiene como objetivo asegurar que todas las actividades operativas y de soportes del banco funcionen adecuadamente, la misma agrupa los departamentos de Contabilidad, Tecnología, Administrativo y las secciones de Control Interno, Seguridad y Recursos Humanos.

A pesar de ser una división de creación reciente, sus frutos han impactado positivamente el ambiente operacional del Banco. Su buen desempeño ha estado vinculado a todo el proceso de descentralización de áreas que ahora reciben una supervisión y un seguimiento más personalizado, con el propósito de orientar y agilizar los procesos administrativos de la entidad.

El año 2014 representó para esta área el desafío de revisar y ampliar el ambiente de nuevos controles internos que mitiguen de forma precisa muchos riesgos operacionales.

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

GESTIÓN DE ÓRGANOS

GESTIÓN DEL CAPITAL HUMANO

El año 2014 ha sido un año de significativas y valiosas transformaciones en la gestión de los recursos humanos. La forma de explicar y apreciar dichos cambios se ve en el conjunto de valores compartidos, formas de pensar y nuevas normas que determinan el nuevo comportamiento de las personas que prestan sus servicios en la organización.

La Gestión Humana se ha convertido en uno de los principales aliados estratégicos de la Alta Gerencia en el cumplimiento de la visión y misión institucional, dándole un sentido de pertenencia y orgullo a los valores de la empresa promovidos entre sus empleados.

Todo lo anterior ha permitido el surgimiento de un nuevo clima organizacional caracterizado por el trabajo en equipo, siendo el respeto y la comunicación efectiva un elemento intrínseco en la integración de sus colaboradores. Hoy en día, la Alta Gerencia da seguimiento adecuado a las metas y objetivos de las diferentes áreas, procurando destacar y compartir los logros alcanzados por las mismas.

Uno de los logros más significativos ha sido el de incorporar el concepto de motivación al modelo organizacional del Banco, implicando todo aquello que impulse al personal a realizar lo mejor posible su trabajo. En este aspecto destacamos el esfuerzo anual de la Alta Gerencia en destinar una porción importante del presupuesto para la gestión del conocimiento.

Para el año 2015 se tiene aprobado el desarrollo de un proyecto denominado "Cultura de Servicios", con la finalidad de desarrollar habilidades básicas y especializadas que coadyuven a mejorar el proceso de atención a nuestros clientes. En ese mismo orden, también fue aprobado un programa de capacitación especializado en liderazgo, productividad y habilidades gerenciales, dirigido a los ejecutivos y mandos medios de la empresa con la finalidad de actualizar sus conocimientos y lograr mayor eficiencia.

El Banco Fihogar continuará con el firme compromiso de impactar positivamente las vidas de cada uno de sus colaboradores, al igual que ellos también lo vienen haciendo con la institución.

GOBERNABILIDAD **CORPORATIVA**

GESTIÓN DE ÓRGANOS

GESTION DE TECNOLOGÍA

El desarrollo de las capacidades tecnológicas constituye un elemento ecualizador en la industria de servicios financieros, permitiendo a entidades de menor tamaño ofertar servicios en condiciones comparables en calidad y eficiencia a los de entidades mayores. En Fihogar, valoramos la necesidad de desarrollar una plataforma tecnológica que permita brindar servicios a nuestros clientes de una manera eficiente, y realizamos los esfuerzos necesarios para lograrlo.

Dentro de los proyectos de tecnología desarrollados e iniciados durante el 2014 se prestó especial atención a la creación de sistemas y aplicaciones dirigidas a incrementar los niveles de servicio y favorecer el desarrollo de nuevos productos. Los principales proyectos incluyen: la implementación del módulo de cuentas de ahorros, las solicitudes vía web, digitalización de las informaciones de créditos, el portal credito911.com.do, el sistema de tramitación remota de solicitudes, consolidación del sistema de credit scoring y flujo de trabajo, entre otras importantes iniciativas.

GOBERNABILIDAD CORPORATIVA

CONVENIOS, ACUERDOS Y PROYECTOS INICIADOS EN EL 2014

Proyecto Gobierno Corporativo

En abril del año 2014, el Banco Fihogar y la Red Dominicana de Microfinanzas (REDOMIF) convinieron en firmar un compromiso tendente a la evaluación y desarrollo de la gobernabilidad corporativa del Banco. Este proyecto incluía un acompañamiento de consultores locales e internacionales, quienes presentaron una propuesta de mejoras en base a mejores prácticas, capacitación, desarrollo del sistema de información gerencial con los indicadores a presentar al Consejo de Administración, así como la actualización de los manuales de gobierno corporativo y código de ética. El resultado fue completamente satisfactorio al considerar los avances y resultados alcanzados.

Proyecto Lavado de Activos

A finales del año 2014, el Banco Fihogar suscribió un acuerdo con la firma consultora L Núñez & Asociados, S.A., con el propósito de llevar a cabo una revisión y desarrollo de políticas y procedimientos de Control Interno para la Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo. Este acuerdo de trabajo contempla el desarrollo de tres etapas, las cuales están en curso.

Proyecto Auditoria Interna

En el mismo año 2014, el Banco Fihogar llevó a cabo la rúbrica de un convenio con la Firma internacional Ernst & Young, ahora mundialmente conocida como EY, una de las mayores firmas de servicios profesionales del mundo.

Este convenio consiste en el desarrollo por parte de dicha firma de un diagnóstico pormenorizado sobre la eficacia e idoneidad de la función de auditoría interna en el momento actual. La idea es poder determinar sus fortalezas, así como sus debilidades, y en virtud de ello, establecer las mejoras y el nuevo plan de acción, el cual contemplaría el fortalecimiento del mandato y la actualización del manual de auditoría con el objetivo de adoptar mejores prácticas internacionales.

La consultoría abarca la ejecución de un programa de formación para la actualización profesional.

GOBERNABILIDAD **CORPORATIVA**

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE ASAMBLEAS CELEBRADAS

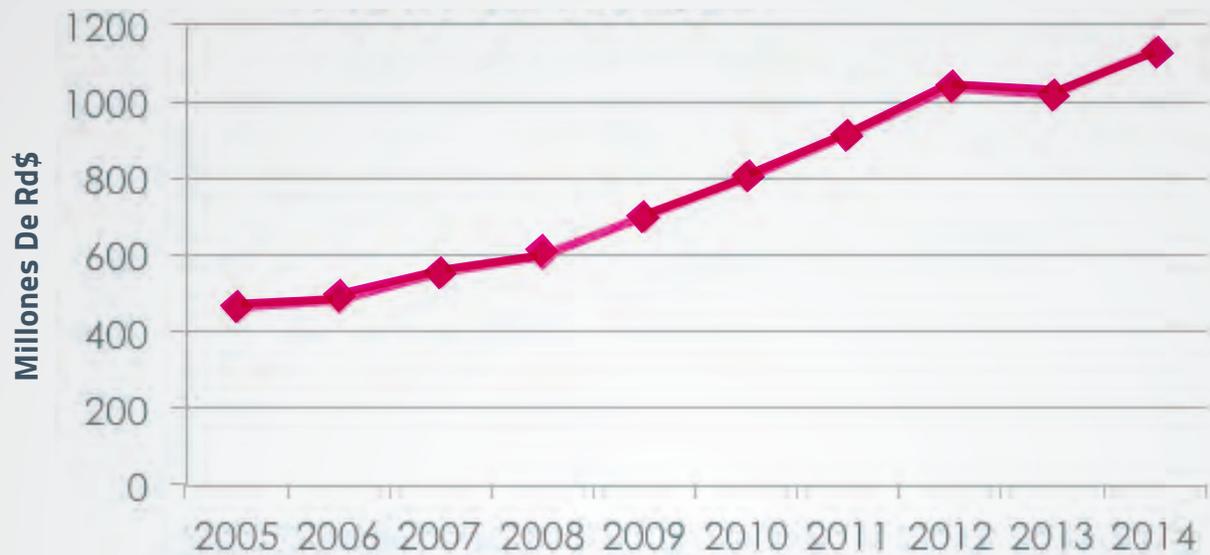
De conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, el Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S.A. celebró su Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas en fecha 29 de diciembre del 2014, en la que conoció y aprobó el Informe rendido por el Consejo de Administración y el Presidente de la empresa sobre las operaciones sociales, cuentas y negocios de la compañía durante el ejercicio que abarca el periodo comprendido desde el 01 de enero hasta el 31 de diciembre de 2013, por considerarlos correctos y satisfactorios. Igualmente, se decidió el destino de las utilidades netas obtenidas durante el ejercicio social de igual periodo, al tiempo que se aprobó la gestión del Consejo de Administración, otorgándose el correspondiente descargo a los señores miembros de dicho Consejo que ejercieron sus funciones durante el indicado ejercicio social, por todos los actos y gestiones realizados en sus respectivas atribuciones a lo interno de la entidad.

COMPORTAMIENTO
OPERACIONAL
DEL PERIODO

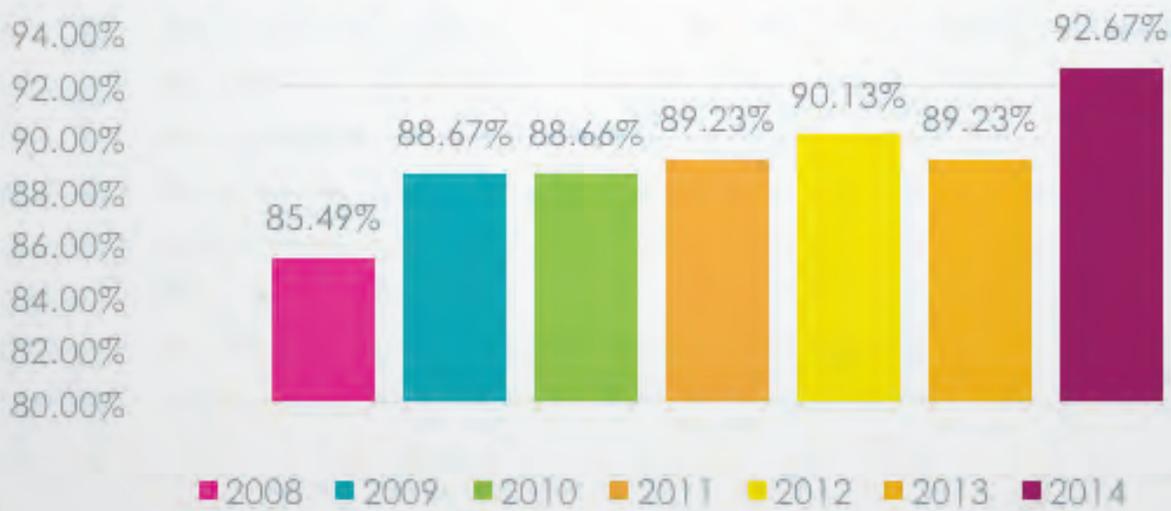
COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

PRINCIPALES INDICADORES

ACTIVOS TOTALES



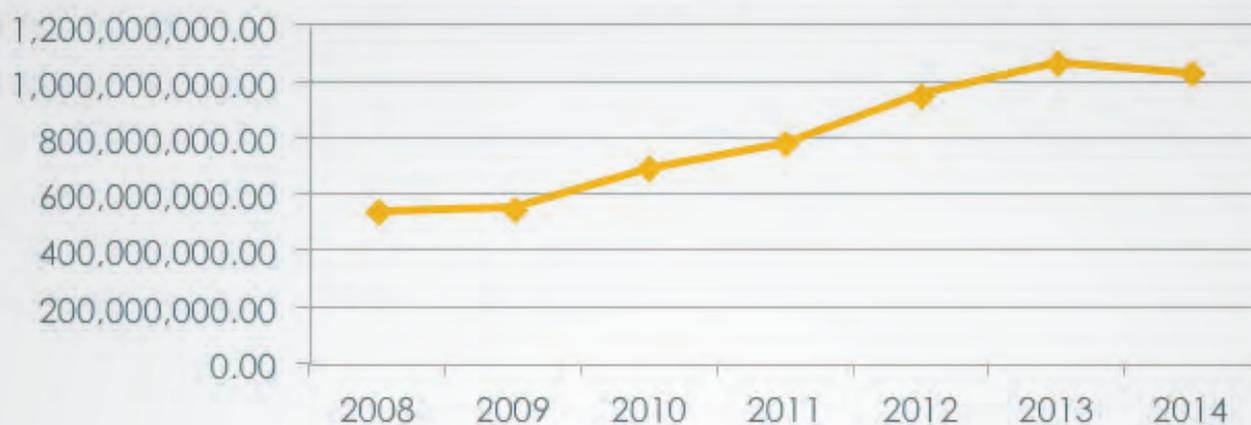
ACTIVOS PRODUCTIVOS/ACTIVOS TOTALES



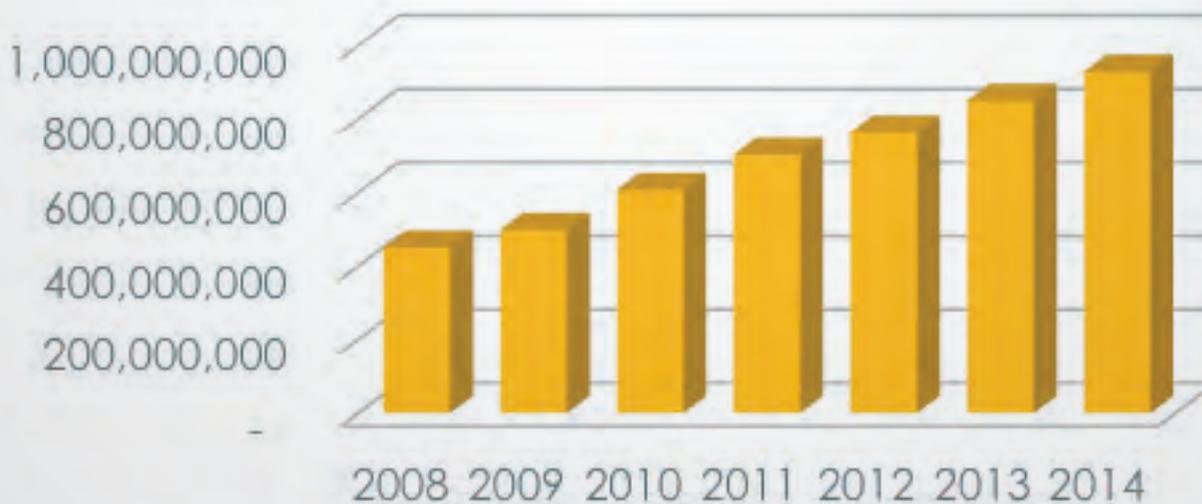
COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

PRINCIPALES INDICADORES

DESEMBOLSOS DE PRÉSTAMOS



CARTERA DE CRÉDITOS

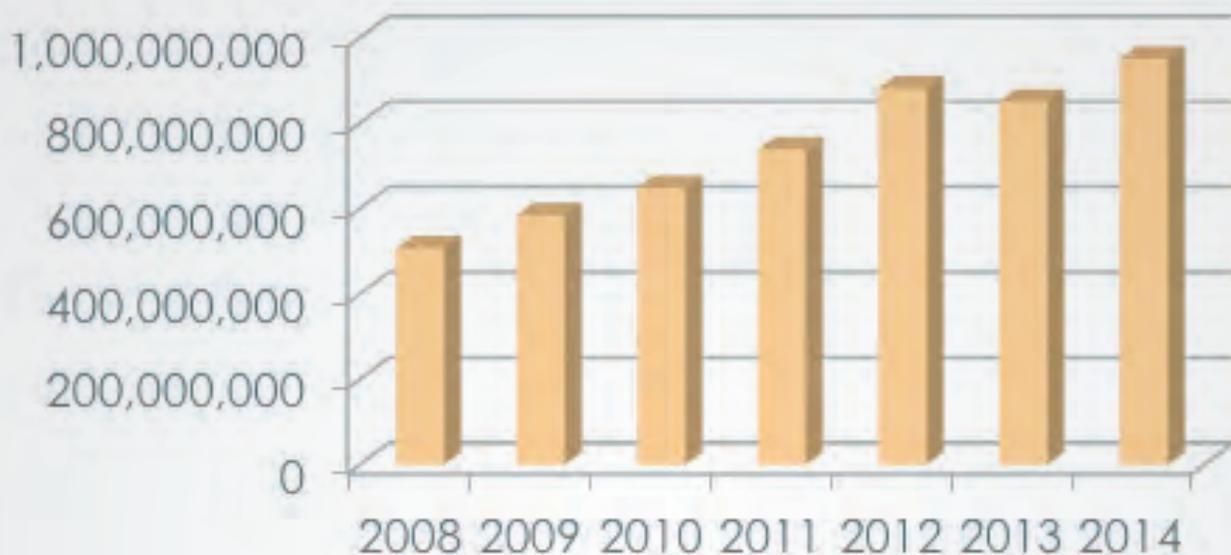


■ Crecimiento Cartera de Crédito

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

PRINCIPALES INDICADORES

CARTERA DE DEPÓSITOS



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO



COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

ANÁLISIS FINANCIERO

Al cierre de 2014, el Banco presentó una rentabilidad patrimonial equivalente a 12.95%, y una rentabilidad sobre el total de activos de 1.88%. Así mismo, los ingresos financieros entre los activos productivos, reflejaron un índice de 26.79% para el último año.

La cartera de créditos neta creció un 9.7% al cierre de 2014, representando un 79.98% del total de los activos netos. En tanto que la cartera creció, también mejoró en calidad, presentando un índice de cartera vencida de 3.50% al cierre de 2014 y 4.36% al cierre de 2013, reflejando una disminución en el índice de cartera vencida de 86 puntos básicos y logrando superar el promedio del sector para el 2014 que fue de 4.38%.

Los depósitos de los clientes incrementaron en RD\$101.4 millones, lo que significa un crecimiento de un 11.8%. Este incremento supera la media del crecimiento de depósitos del sector, que fue de menos de 1%, y lleva nuestra participación en el sector a un 8%. El total de las captaciones entre el total de los pasivos al cierre del último periodo es de 98.11%.

El nivel de disponibilidades sobre el total de captaciones fue de 11.17%, mientras que los Activos Productivos entre el total de captaciones más las obligaciones con costo fue de 98.22%. El índice de solvencia reflejó 13.57% al cierre de 2014 y 13.15 al cierre de 2013, presentando un ligero incremento al cierre del periodo de 42 puntos básicos. Por otro lado, el indicador de Patrimonio Neto sobre Activos Netos fue de 14.56%.

La eficiencia administrativa, medida en base al total de gastos generales y administrativos sobre el total de captaciones al cierre de 2014 fue de 21.08, en comparación con un 21.42 como promedio del sector y al cierre de 2013 fue de 23.32%, reflejando una mejoría de 224 puntos básicos en el último año. El monto de activos productivos por empleado fue de 5.91 millones de RD\$ al cierre de 2014 y 4.85 millones de RD\$ al cierre de 2013, mientras que el total de gastos generales y administrativos al cierre del último periodo fue el 17.67% de los activos totales. El 48.19% de los gastos generales y administrativos fue utilizado en pago de sueldos y compensaciones al personal.

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

PERFIL DEL CREDITO

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR TIPO



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA CARTERA DE CRÉDITOS



COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

PERFIL DEL CREDITO

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS POR PROGRAMA



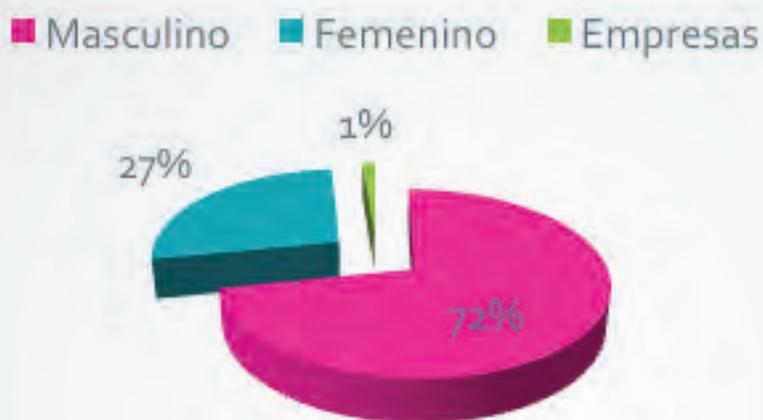
MONTO PROMEDIO DE PRÉSTAMOS



COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

PERFIL DEL CREDITO

DISTRIBUCIÓN DE CARTERA POR GÉNERO



MONTO PROMEDIO DE DESEMBOLSO POR PRODUCTO 2014



PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD,
LA ECONOMÍA Y

EL SISTEMA FINANCIERO

PERSPECTIVAS DE LA ENTIDAD, LA ECONOMÍA Y **EL SISTEMA FINANCIERO**

Para el año 2015, la entidad se propone asegurar la continuidad de los programas de negocios ya existentes definidos en los planes estratégicos, desarrollar e implementar otros nuevos que resulten de la necesidad de nuestros clientes, así como alcanzar una adecuada administración crediticia que nos permita mantener la sanidad de la cartera.

De igual modo, el 2015 provee un punto de partida excelente para consolidar cada uno de los proyectos pendientes, sobre todo, aquellos que tienen que ver con el fortalecimiento institucional contemplado en el Marco de Supervisión de Entidades de Intermediación Financiera, a través del Enfoque de Supervisión Basada en Riesgos, el cual identifica seis instancias que requieren mejoras permanentes de las instituciones, como son: La Gestión de Operaciones, el Consejo de Administración (gobierno corporativo), Alta Gerencia, Cumplimiento, Auditoría Interna, Gestión de Riesgos y el Análisis Financiero.

En términos operacionales, la entidad mantiene la expectativa de siempre sobrepasar los logros y consolidar las cifras de años anteriores. Una manera de hacerlo es fortaleciendo la entidad con nuevas capitalizaciones, las cuales vendrían a mejorar la solvencia y capacidad patrimonial.

En lo que respecta al comportamiento de la economía dominicana en el 2015, tanto las proyecciones del Banco Central, como las de analistas y organismos internacionales, indican que el país logrará nuevamente un crecimiento muy superior al promedio regional con una tasa en torno al 5.0%.

Por otro lado, se proyecta que **América Latina** experimentará una recuperación moderada en 2015, con un crecimiento de 1.3%, explicado fundamentalmente por el pobre desempeño de Brasil y la esperada recesión en Argentina y Venezuela.

En el caso de un **entorno internacional** más amplio, para 2015 las proyecciones presentadas sobre las perspectivas de la economía mundial por el informe **WEO del FMI**, indican que el crecimiento mundial alcanzaría 3.5%, superando el 3.3% experimentado en 2014.

En conclusiones, las expectativas macroeconómicas para 2015 proyectan un panorama más favorable para la República Dominicana, con un mejor desempeño de la economía estadounidense, nuestro principal socio comercial, y un precio del barril del petróleo por debajo de los US\$60, principal producto de importación de nuestra balanza de pagos.

Bajo este indicado escenario, en el Banco Fihogar proyectamos un incremento en el volumen de nuestras operaciones activas y pasivas, augurando que la economía presente una estabilidad cambiaria y una consolidación de la estabilidad macroeconómica, todo lo cual nos proporcionaría un clima de inversión y negocios adecuados.

INFORME DE LOS
**AUDITORES
INDEPENDIENTES**

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 de 2014 y 2013 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 sean 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 efectuar 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 de 2014 y 2013, sus desempeños financieros y 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.

BDO

10 de marzo de 2015
Santo Domingo, República Dominicana.



Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de <u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 3, 15 y 23):		
Caja	252,500	178,500
Banco Central	96,635,211	82,798,305
Bancos del país	<u>9,975,368</u>	<u>13,500,966</u>
	<u>106,863,079</u>	<u>96,477,771</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10 y 24):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	22,200,000	6,500,000
Provisión para inversiones	<u>(222,000)</u>	<u>(580,000)</u>
	<u>21,978,000</u>	<u>5,920,000</u>
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 15, 23 y 24):		
Vigente	893,196,003	811,766,291
Reestructurada	2,296,421	-
Vencida	30,194,124	37,940,118
Cobranza judicial	3,107,397	-
Rendimientos por cobrar	21,512,315	20,084,462
Provisiones para créditos	<u>(37,459,942)</u>	<u>(38,012,409)</u>
	<u>912,846,318</u>	<u>831,778,462</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 23):		
Cuentas por cobrar	<u>20,093,371</u>	<u>18,790,717</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23,063,829	30,054,258
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(14,161,981)</u>	<u>(17,981,405)</u>
	<u>8,901,848</u>	<u>12,072,853</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2, 8 y 15):		
Propiedades, muebles y equipos	85,844,756	69,528,595
Depreciación acumulada	<u>(27,154,410)</u>	<u>(23,510,970)</u>
	<u>58,690,346</u>	<u>46,017,625</u>
Otros activos (notas 2, 9, 13 y 23):		
Cargos diferidos	4,617,657	7,158,476
Activos diversos	<u>1,032,402</u>	<u>1,546,319</u>
	<u>5,650,059</u>	<u>8,704,795</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,135,023,021</u>	<u>1,019,762,223</u>
Cuentas de orden (nota 17)	<u>2,420,593,747</u>	<u>2,526,753,249</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\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (notas 2, 11, 23 y 24):		
Títulos y valores	951,071,840	851,014,220
Ahorros	860,410	601,854
Intereses por pagar	4,797,599	3,667,622
	<u>956,729,849</u>	<u>855,283,696</u>
Otros pasivos (notas 12 y 23)	<u>21,139,970</u>	<u>17,933,514</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>977,869,819</u>	<u>873,217,210</u>
PATRIMONIO NETO (nota 14):		
Capital pagado	118,017,100	106,500,000
Otras reservas patrimoniales	6,379,189	5,759,635
Superávit por revaluación	8,874,601	8,874,601
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	12,110,777	13,454,784
Resultados del ejercicio	11,771,535	11,955,993
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>157,153,202</u>	<u>146,545,013</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>1,135,023,021</u>	<u>1,019,762,223</u>
Cuentas de orden (nota 17)	<u>2,420,593,747</u>	<u>2,526,753,249</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>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros (nota 18):		
Intereses y comisiones por crédito	247,246,759	242,165,288
Intereses por inversiones	<u>4,532,365</u>	<u>3,731,911</u>
	251,779,124	245,897,199
Gastos financieros (nota 18):		
Intereses por captaciones	(86,690,862)	(85,970,201)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(24,857)</u>	<u>(6,582)</u>
	(86,715,719)	(85,976,783)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	165,063,405	159,920,416
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(5,177,626)	(3,554,499)
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento (nota 10)	<u>-</u>	<u>(25,000)</u>
	(5,177,626)	(3,579,499)
MARGEN FINANCIERO NETO	159,885,779	156,340,917
Otros ingresos operacionales (nota 19):		
Comisiones por servicios	<u>83,788,724</u>	<u>70,187,844</u>
Otros gastos operacionales (nota 19):		
Comisiones por servicios	<u>(14,999,059)</u>	<u>(17,322,526)</u>
Resultado Operacional Bruto	228,675,444	209,206,235
Gastos operativos (nota 20):		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 22)	(99,300,692)	(92,573,717)
Servicios de terceros	(16,376,601)	(14,852,209)
Depreciación y amortización	(4,025,649)	(3,213,389)
Otras provisiones	(10,125,444)	(12,614,594)
Otros gastos	<u>(83,962,335)</u>	<u>(94,165,905)</u>
	(213,790,721)	(217,419,814)
RESULTADO OPERACIONAL	14,884,723	(8,213,579)
Otros ingresos (gastos) (nota 21):		
Otros ingresos	14,892,598	35,855,828
Otros gastos	<u>(11,079,956)</u>	<u>(10,805,286)</u>
	3,812,642	25,050,542
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	18,697,365	16,836,963
Impuesto sobre la renta (nota 13)	<u>(6,306,276)</u>	<u>(4,251,707)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	12,391,089	12,585,256

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	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	244,567,794	246,429,727
Otros ingresos financieros cobrados	4,532,365	-
Otros ingresos operacionales cobrados	83,788,724	70,187,844
Otros ingresos no operacionales cobrados	14,892,598	40,397,014
Intereses pagados por captaciones	(85,591,689)	(85,718,810)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(24,857)	(6,582)
Gastos generales y administrativos pagados	(196,790,134)	(200,199,245)
Otros gastos operacionales pagados	(14,999,059)	(17,322,526)
Impuesto sobre la renta pagado	(5,109,375)	(6,757,412)
(Pagos) diversos por actividades de operación	(20,493,099)	(34,091,920)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>24,773,268</u>	<u>12,918,090</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) Disminución en inversiones	(15,700,000)	49,000,000
Créditos otorgados	(1,046,760,937)	(1,078,295,866)
Créditos cobrado	938,313,897	968,698,490
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(18,596,798)	(2,726,042)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	33,071	3,500
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	28,659,554	19,829,315
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(114,051,213)</u>	<u>(43,490,603)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	315,318,835	199,620,764
Devolución de captaciones	(213,872,682)	(229,476,513)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	(2,165,618)
Operaciones de fondos pagados	-	-
Dividendos pagados	(1,782,900)	-
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de financiamiento	<u>99,663,253</u>	<u>(32,021,367)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10,385,308	(62,593,880)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>96,477,771</u>	<u>159,071,651</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>106,863,079</u>	<u>96,477,771</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	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>12,391,089</u>	<u>12,585,256</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
Cartera de créditos	5,177,626	3,554,499
Rendimientos por cobrar	9,787,866	12,614,196
Bienes recibido en recuperación de crédito	337,578	398
Liberación de provisiones por activos riesgosos y contingentes	(10,560,492)	(13,898,952)
Depreciaciones y amortizaciones	4,025,649	3,213,389
Provisión de bonificación	2,059,462	-
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1,196,900	(3,677,587)
Impuesto sobre la renta	(5,109,376)	7,929,294
Pérdida neta en venta de propiedad, muebles y equipos	19,030	1,679
(Ganancia) pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,298,040	(2,981,656)
Otros ingresos (gastos)	703,643	4,556,077
Cambios netos en activos y pasivos	<u>3,446,253</u>	<u>(11,003,503)</u>
Total de ajustes	<u>12,382,179</u>	<u>332,834</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>24,773,268</u>	<u>12,918,090</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 2014 y 2013
(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 2013	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
Transferencia a otras reservas	-	629,263	-	-	(629,263)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	106,500,000	5,759,635	8,874,601	13,454,784	11,955,993	146,545,013
Capitalización de utilidades	11,517,100	-	-	(11,517,100)	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	11,955,993	(11,955,993)	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(1,782,900)	-	(1,782,900)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	12,391,089	12,391,089
Transferencia a otras reservas	-	619,554	-	-	(619,554)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	118,017,100	6,379,189	8,874,601	12,110,777	11,771,535	157,153,202

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 2014 y 2013
(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 2014 y 2013, la Entidad cuenta con una nómina de 168 y 150 empleados, respectivamente.

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

Nombre	Posición
Darío Muñoz	Presidente
Alan Muñoz	Vice-Presidente Ejecutivo
Cynthia Pérez	Directora de Operaciones
Nancy Mercedes	Contadora General
Eloísa Méndez	Auditor interno
Daniel Ecolástico	Director de Riesgo

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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. Base contable de los estados financieros (continuación)

b) *Principales estimaciones utilizadas.*

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) *Instrumentos financieros.*

Las Prácticas Contables establecidas por la Superintendencia de Bancos requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación.

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

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

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

La cartera de créditos y las inversiones en depósitos y valores están evaluadas a valor ajustado menos la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos a su valor esperado de realización, según establecen las Autoridades Reguladoras. Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros.

d) *Inversiones en valores*

La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Estas son incluidas en la porción de los activos no corrientes, y como efectivo y equivalentes a efectivo. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

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

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

f) Cartera de créditos y provisiones para créditos

Provisión para cartera de créditos

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

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

Clasificación de las garantías

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

Rendimientos por cobrar y provisión de rendimientos por cobrar

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

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

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

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

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

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

h) Deterioro del valor de los activos

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

i) Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

La entidad utiliza el tercer método para el registro de los bienes adjudicados.

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

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

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

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

j) Activos intangibles y cargos diferidos

Los activos intangibles y cargos diferidos corresponden a erogaciones capitalizadas que se reconocen como gastos según se reciben los beneficios de los mismos. Estos activos incluyen 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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, las entidades de intermediación financiera requieren previa autorización para registrar y amortizar cargos diferidos. Al 31 de diciembre de 2013, la Entidad no había obtenido dicha autorización de parte del organismo regulador.

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.

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.

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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 incurrían.

o) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

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

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

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

p) Cuentas contingentes

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

q) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

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

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

- 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:

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

2. Base contable de los estados financieros (continuación)

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 6 de marzo de 2015 y 8 de marzo de 2014, respectivamente.

3. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja	252,500	178,500
Banco Central (a)	96,635,211	82,798,305
Bancos del país	9,975,368	13,500,966
Total	106,863,079	96,477,771

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era de RD\$78,263,146 y RD\$69,375,633 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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

4. Inversiones negociables y a vencimiento

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014				
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
Certificados Financieros	Banco del Progreso, S. A.	9,000,000	5.50%	14/02/2015
Certificados Financieros	Banco Reservas de Rep. Dom.	13,200,000	7.85%	03/02/2015
Total		<u>22,200,000</u>		

Al 31 de diciembre del 2013				
Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
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.	2,000,000	4%	30/12/2013
Total		<u>6,500,000</u>		

5. Cartera de créditos

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

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de 2014	2013
a) Por tipo de créditos:		
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	308,417,228	258,178,207
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	620,376,717	591,528,202
Total	<u>928,793,945</u>	<u>849,706,409</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Vigentes	893,196,003	811,766,291
Reescurados	2,296,421	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,943,774	4,444,698
Por más de 90 días	27,250,350	33,495,420
Subtotal	<u>30,194,124</u>	<u>37,940,118</u>
En cobranza judicial	3,107,397	-
Subtotal	<u>928,793,945</u>	<u>849,706,409</u>
Rendimientos por cobrar:		
Cartera de créditos:		
Vigentes	16,817,253	15,240,238
De 31 a 90 días	2,150,373	3,459,026

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (Continuación)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Por más de 90 días	2,544,690	1,385,198
Sub-total	<u>21,512,316</u>	<u>20,084,462</u>
Total	<u>950,306,261</u>	<u>869,790,871</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes	10,887,256	768,636,655
Con garantías no polivalentes	<u>917,906,689</u>	<u>81,069,754</u>
	<u>928,793,945</u>	<u>849,706,409</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>928,793,945</u>	<u>849,706,409</u>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	113,299,685	104,817,441
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	446,036,606	400,933,547
Largo plazo (a más de tres años)	<u>369,457,654</u>	<u>343,955,421</u>
Total	<u>928,793,945</u>	<u>849,706,409</u>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	113,987,174	160,181,452
Pesca	8,769,367	84,965
Explotación de minas y de canteras	7,103,721	5,492,759
Industria manufacturera	23,461,608	79,733,370
Suministro de electricidad, gas y agua	5,433,732	4,737,478
Construcción	26,224,867	32,451,911
Comercio al por mayor y menor, reparaciones de vehículos, efectos personales y enseres domésticos	89,437,961	45,167,950
Hoteles y restaurantes	7,304,317	2,523,827
Transporte, almacenamientos y comunicación	75,447,447	61,593,815
Intermediación financiera	23,672,024	89,954,522
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,646,604	4,630,482
Administración pública y defensa	7,696,156	5,730,600
Enseñanza	6,290,537	2,217,509
Servicios sociales y de salud	66,531,303	6,206,227
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales.	455,457,981	4,228,645
Hogares privados con servicios domésticos	<u>6,329,146</u>	<u>344,770,897</u>
Total	<u>928,793,945</u>	<u>849,706,409</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones o canje de la cartera de crédito de la Institución.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento a más de 91 días, registrados en cuenta de orden por montos ascendentes a RD\$8,170,340 y RD\$5,550,333, respectivamente. Asimismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal y como lo establecen las Autoridades Monetarias.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

6. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos por recuperar	17,564,311	16,179,528
Depósitos en garantía	2,529,060	2,371,051
Otras cuentas a recibir	-	240,138
	<u>20,093,371</u>	<u>18,790,717</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>2014</u>	<u>2013</u>
Mobiliarios y equipos	17,081,061	25,943,283
Inmuebles	5,982,768	4,110,975
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(14,161,981)</u>	<u>(17,981,405)</u>
	<u>8,901,848</u>	<u>12,072,853</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los bienes recibidos en recuperación de créditos incluyen un monto de RD\$7,775,893 y RD\$11,377,118, respectivamente correspondiente a bienes con más de 40 meses de adjudicados, los mismos estaban provisionados en su totalidad.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2014 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 2014	24,446,480	6,014,689	17,617,625	7,984,897	9,191,232	-	4,273,672	69,528,595
Adquisiciones	-	-	3,637,759	-	343,383	-	14,615,657	18,596,799
Retiros	-	-	(397,504)	-	(36,806)	-	-	(434,310)
Descargo a gasto	-	-	-	-	-	-	(2,767,117)	(2,767,117)
Transferencias de bienes adjudicados	-	-	-	920,789	-	-	-	920,789
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	24,446,480	6,014,689	20,857,880	8,905,686	9,497,809	-	16,122,212	85,844,756
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2014	-	626,097	10,725,591	5,271,638	6,887,644	-	-	23,510,970
Gasto de depreciación	-	99,423	1,956,762	1,139,264	830,200	-	-	4,025,649
Retiros	-	-	(350,323)	-	(31,886)	-	-	(382,209)
Valor al 31 de diciembre de 2014	-	725,520	12,332,030	6,410,902	7,685,958	-	-	27,154,410
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2014	24,446,480	5,289,169	8,525,850	2,494,784	1,811,851	-	16,122,212	58,690,346

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

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

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Equipo de trasporte	Otros Muebles y equipos	Mejoras propiedad arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 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)
Trasferencia para reclasificación de saldos	<u>(800,000)</u>	<u>4,084,579</u>	<u>1,074,738</u>	<u>-</u>	<u>159,288</u>	<u>-</u>	<u>(4,518,605)</u>	<u>-</u>
Valor bruto al 31 de diciembre de 2013	<u>24,446,480</u>	<u>6,014,689</u>	<u>17,617,625</u>	<u>7,984,897</u>	<u>9,191,232</u>	<u>-</u>	<u>4,273,672</u>	<u>69,528,595</u>
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)
Trasferencia para reclasificación de saldos	<u>-</u>	<u>(83,657)</u>	<u>(3,138,872)</u>	<u>141,408</u>	<u>1,677,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,403,703)</u>
Valor al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>626,097</u>	<u>10,725,591</u>	<u>5,271,638</u>	<u>6,887,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,510,970</u>
Propiedad, muebles y equipo, neto al 31 de diciembre de 2013	<u>24,446,480</u>	<u>5,388,592</u>	<u>6,892,034</u>	<u>2,713,259</u>	<u>2,303,588</u>	<u>-</u>	<u>4,273,672</u>	<u>46,017,625</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los activos fijos representan el 44% y 38% 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 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

9. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
a) Impuesto sobre la renta diferido		
Impuesto sobre la renta diferido	1,516,659	2,713,558
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuestos	-	2,901,725
Impuesto pagado por anticipado	3,100,998	1,543,193
Sub total	<u>4,617,657</u>	<u>7,158,476</u>
c) Activos diversos		
Otros bienes diversos	1,032,402	1,546,319
Total	<u>5,650,059</u>	<u>8,704,795</u>

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones (a)	Otros activos (b)	Total
2014					
Saldos al 1 de enero de 2014	33,970,816	4,041,593	580,000	17,981,405	56,573,814
Constitución de provisión	5,177,626	9,787,866	-	337,578	15,303,070
Castigos contra provisiones	(5,294,632)	(547,469)	-	-	(5,842,101)
Liberación de provisiones	-	(10,560,492)	-	-	(10,560,492)
Ajustes contra la provisión	<u>528,355</u>	<u>356,279</u>	<u>(358,000)</u>	<u>(4,157,002)</u>	<u>(3,630,368)</u>
Saldos 31 de diciembre de 2014	34,382,165	3,077,777	222,000	14,161,981	51,843,923
Provisiones mínimas exigidas	<u>34,382,074</u>	<u>3,038,248</u>	<u>502,000</u>	<u>14,161,981</u>	<u>52,084,303</u>
Exceso (Difícit)	<u>91</u>	<u>39,529</u>	<u>(280,000)</u>	<u>-</u>	<u>(240,380)</u>
2013					
Saldos al 1 de enero de 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
Liberación de provisiones	-	(13,898,952)	-	-	(13,898,952)
Castigo contra las provisiones	(2,997,063)	-	-	-	(2,997,063)
Ajustes contra la provisión	<u>(2,581,515)</u>	<u>192,325</u>	<u>-</u>	<u>1,763,430</u>	<u>(625,760)</u>
Saldos 31 de diciembre de 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>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión requerida según el reporte de auto-evaluación de cartera de la Entidad asciende a RD\$34,382,074 y RD\$30,468,852, respectivamente.

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, la Entidad refleja una deficiencia en cuanto los requerimientos mínimos de la constitución de la provisión para inversiones ascendentes a RD\$280,000, posterior al cierre observamos que la misma fue completada.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

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

11. Valores en circulación

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores en circulación están compuestos por los certificados de inversión, cuyo interés anual oscila entre un 4% y un 14% y entre un 4% y un 15%, 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>2014</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2013</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) <u>Por tipo:</u>				
Certificados financieros	951,071,840		851,014,220	
Intereses por pagar	4,797,599		3,667,622	
Depósitos de ahorro con libretas				
	<u>860,410</u>		<u>601,854</u>	
Total	<u>956,729,849</u>		<u>855,283,696</u>	
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	951,932,250		851,616,074	
Intereses por pagar	4,797,599		3,667,622	
Total	<u>956,729,849</u>		<u>855,283,696</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	54,779,879		47,726,231	
De 16 a 30 días	52,020,899		32,945,502	
De 31 a 60 Días	100,341,103		100,648,360	
De 61 a 90 días	134,063,419		113,329,279	
De 91 a 180 días	251,877,042		252,710,740	
De 181 a 360 días	221,654,734		215,730,651	
A mas de un año	<u>137,195,174</u>		<u>88,525,302</u>	
Total	<u>951,932,250</u>		<u>851,616,065</u>	

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$55,955,906 y RD\$55,533,828, respectivamente, que están restringidas por garantías otorgadas sobre préstamos.

12. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acreeedores diversos	2,339,412	2,768,104
Otros pasivos	3,697,716	5,261,802
Obligaciones financieras	9,481,829	1,205,605
Otras provisiones	<u>5,621,013</u>	<u>8,698,003</u>
Total	<u>21,139,970</u>	<u>17,933,514</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

13. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	<u>18,697,365</u>	<u>16,836,963</u>
<u>Más (menos) diferencias:</u>		
<u>Permanentes:</u>		
Impuestos no deducibles	656,429	6,200,282
Pérdida por ventas de activos fijos	32,376	-
Exceso en provisiones	-	3,810,618
Donaciones	240,517	132,000
Otras partidas no admitidas de gastos	-	52,500
Sub-total	<u>929,322</u>	<u>10,195,400</u>
<u>De tiempo:</u>		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	(1,125,198)	(883,070)
Ganancia neta en venta de activos fijos	(13,347)	(1,679)
Deficiencia en provisiones	(240,371)	-
Sub-total	<u>(1,378,916)</u>	<u>(884,749)</u>
Resultado imponible	18,247,771	26,147,614
Tasa impositiva	<u>28 %</u>	<u>29 %</u>
Impuesto liquidado	5,109,376	7,582,808
<u>Menos:</u>		
Anticipos pagados	7,630,708	8,132,283
Compensaciones y otros pagos	<u>28,410</u>	<u>36,614</u>
	<u>7,659,118</u>	<u>8,168,897</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	<u>(2,549,742)</u>	<u>(586,089)</u>

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Corriente	5,109,376	7,582,808
Impuesto a los activos productivos (a)	-	346,486
Diferido (b)	<u>1,196,900</u>	<u>(3,677,587)</u>
Total	<u>6,306,276</u>	<u>4,251,707</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este impuesto fue por un monto de RD\$346,486 y la Entidad había pagado anticipos por RD\$148,347 y RS\$184,279, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

13. Impuesto sobre la renta (continuación)

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las diferencias temporales generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	2014			2013		
	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final	Saldo inicial	Ajuste	Saldo final
Diferencia temporal activos fijos	1,608,479	(1,131,997)	476,482	(964,029)	2,572,508	1,608,479
Diferencia temporal provisiones	1,105,079	(64,903)	1,040,176	-	1,105,079	1,105,079
Total	<u>2,713,558</u>	<u>(1,196,900)</u>	<u>1,516,658</u>	<u>(964,029)</u>	<u>3,677,587</u>	<u>2,713,558</u>

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula, que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que éstas fueron creadas.

Reforma fiscal

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

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

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

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

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

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

14. 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 2014	<u>1,500,000</u>	<u>118,017,100</u>	<u>1,180,171</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>1,500,000</u>	<u>106,500,000</u>	<u>1,065,000</u>

Durante el período 2013 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\$11,517,100, correspondiente a 115,171 acciones de capital, según fue aprobado en el Acta de Asamblea de fecha 16 de septiembre de 2013, y aprobado por la Superintendencia de Bancos el 14 de marzo de 2014 .

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	751,532	64%	671,862	63%
Personas físicas	<u>428,639</u>	<u>36%</u>	<u>393,138</u>	<u>37%</u>
Total	<u>1,180,171</u>	100%	<u>1,065,000</u>	100%

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

Otras Reservas Patrimoniales

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

15. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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>2014</u>	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10% mínimo	13.57%
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	13%
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	44%

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

15. Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de limite</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%

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

16. 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 2014 y 2013, fue registrado gastos por este concepto las sumas de RD\$9,637,427 y RD\$8,435,495, 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 2014 y 2013 fue de RD\$2,111,358 y RD\$1,971,716 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.

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.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

17. Cuentas de orden

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Garantías recibidas en poder de la institución	11,197,550	11,197,550
Garantías en poder de terceros	2,189,530,755	2,295,716,821
Créditos otorgados pendientes de utilización	15,974,603	27,059,493
Créditos castigados	35,296,595	30,082,985
Rendimientos en suspenso	8,170,340	5,550,333
Activos totalmente depreciados	-	586
Otros	10,423,904	7,145,481
Capital autorizado	<u>150,000,000</u>	<u>150,000,000</u>
	<u>2,420,593,747</u>	<u>2,526,753,249</u>
Contra cuenta de las cuentas de orden	<u>(2,420,593,747)</u>	<u>(2,526,753,249)</u>

18. Ingresos y gastos financieros

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	79,340,535	78,624,893
Por créditos de consumo	167,586,791	163,540,395
Por créditos reestructurados	<u>319,433</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>247,246,759</u>	<u>242,165,288</u>
Por Inversión:		
Ingresos por inversiones	<u>4,532,365</u>	<u>3,731,911</u>
Total	<u>251,779,124</u>	<u>245,897,199</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones:		
Por valores en poder del público	(86,690,862)	(85,970,201)
Por otros financiamientos	<u>(24,857)</u>	<u>(6,582)</u>
Total	<u>(86,715,719)</u>	<u>(85,976,783)</u>

19. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>83,788,724</u>	<u>70,187,844</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

19. Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros gastos operacionales:		
<u>Comisiones por servicio</u>		
Por cámara de compensación	(1,463,020)	(1,591,995)
Por otros servicios	<u>(13,536,039)</u>	<u>(15,730,531)</u>
	<u>(14,999,059)</u>	<u>(17,322,526)</u>

20. Gastos operacionales

Un detalle de los gastos operacionales, es como sigue:

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Sueldos y compensación al personal</u>		
Sueldos y bonificaciones del personal	63,488,403	57,322,764
Regalía pascual	5,367,182	4,962,001
Vacaciones	631,924	403,914
Otras retribuciones	2,824,514	2,712,914
Prestaciones laborales	2,957,473	3,850,933
Refrigerios	63,888	90,351
Uniformes	136,515	42,225
Capacitaciones	2,170,671	1,823,890
Seguros para el personal	6,778,552	6,247,088
Fondo para pensiones del personal	3,640,964	3,985,363
Otros gastos de personal	<u>11,240,606</u>	<u>11,132,274</u>
Sub-total	<u>99,300,692</u>	<u>92,573,717</u>
<u>Servicios de terceros:</u>		
Servicios de computación	1,555,523	2,152,472
Servicios de seguridad financieros	3,411,307	2,480,475
Servicios de limpieza	321,531	484,175
Asesoría jurídica	300,000	531,021
Auditorías externas	1,487,849	1,523,298
Otros servicios contratados	<u>9,300,391</u>	<u>7,680,768</u>
Sub-total	<u>16,376,601</u>	<u>14,852,209</u>
<u>Depreciación y amortizaciones</u>		
Depreciación de activo fijo, excepto equipo de transporte	2,886,384	2,257,553
Depreciación de equipo de transporte	<u>1,139,265</u>	<u>955,836</u>
Sub-total	<u>4,025,649</u>	<u>3,213,389</u>
<u>Otras provisiones</u>		
Constitución de provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito	337,578	398
Constitución de provisión para rendimientos	<u>9,787,866</u>	<u>12,614,196</u>
Sub-total	<u>10,125,444</u>	<u>12,614,594</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

20. Gastos operacionales (continuación)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros gastos		
Pasajes y fletes	708,536	878,648
Combustible	8,626,044	9,229,820
Teléfonos, telex y fax	7,154,815	7,013,529
Otros gastos de infraestructura	4,449,618	6,142,322
Mantenimiento y reparación activo fijo	2,766,055	2,091,785
Agua, basura y energía eléctrica	6,447,258	6,485,716
Arrendamiento de inmuebles, mobiliarios y equipos	10,218,866	9,444,353
Otros impuestos y tasas	19,482,049	24,945,931
Otros seguros	1,579,977	945,928
Papelera, útiles y otros materiales	1,566,783	1,762,701
Gastos legales	3,465,646	7,360,882
Suscripciones y afiliaciones	1,724,875	1,661,222
Propaganda y publicidad	3,011,211	2,522,732
Gastos de representación no fijos	3,018,170	3,837,638
Aportes a la Superintendencia de Bancos	2,111,358	1,971,716
Aportes al fondo de contingencia	629,227	683,368
Aportes al fondo de consolidación bancaria	1,541,455	1,489,725
Gastos generales diversos	<u>5,460,392</u>	<u>5,697,889</u>
Sub-total	<u>83,962,335</u>	<u>94,165,905</u>
Total	<u>213,790,721</u>	<u>217,419,814</u>

21. Otros ingresos (gastos)

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros ingresos:		
Disminución de provisiones por activos riesgosos	10,560,492	13,898,952
(Pérdida) Ganancia en venta de activo fijo	(19,030)	1,679
Ganancia en venta de bienes recibidos en adjudicaciones de créditos	2,847,909	832,312
Otros ingresos no operacionales	<u>1,503,227</u>	<u>21,122,885</u>
Total otros ingresos	<u>14,892,598</u>	<u>35,855,828</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,754,473)	(1,668,335)
Pérdida en venta de bienes recibidos en		
Recuperación de créditos	(3,746,961)	(3,788,974)
Sanciones por incumplimiento	-	(52,500)
Otros gastos	(240,517)	(248,878)
Gastos por operaciones contingentes	<u>(5,338,005)</u>	<u>(5,046,599)</u>
Sub-total	<u>(11,079,956)</u>	<u>(10,805,286)</u>
Total	<u>3,812,642</u>	<u>25,050,542</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

22. Remuneraciones y beneficios sociales

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	63,488,403	57,322,764
Seguros para el personal	6,778,552	6,247,088
Contribuciones a planes de pensiones	3,640,964	3,985,363
Otros gastos de personal	<u>25,392,773</u>	<u>25,018,502</u>
	<u>99,300,692</u>	<u>92,573,717</u>

23. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Activos sensibles a tasas	945,590,127	856,206,409
Pasivos sensibles a tasas	<u>951,071,840</u>	<u>851,014,220</u>
Posición neta	<u>(5,481,713)</u>	<u>5,192,189</u>
Exposición a tasa de interés	(1)%	1 %

Riesgo de liquidez

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

2014	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</u>						
<u>activos y pasivos</u>						
Activos						
Fondos disponibles	106,863,079	-	-	-	-	106,863,079
Cartera de crédito	45,351,518	102,095,823	265,545,197	476,789,414	39,011,993	928,793,945
Inversiones negociables y a vencimientos	22,200,000	-	-	-	-	22,200,000
Rendimientos por cobrar	21,512,315	-	-	-	-	21,512,315
Cuentas a recibir	7,139,058	9,202,761	1,222,492	-	2,529,060	20,093,371
Activos diversos	-	-	-	-	1,032,402	1,032,402
Total de activos	<u>203,065,970</u>	<u>111,298,584</u>	<u>266,767,689</u>	<u>476,789,414</u>	<u>42,573,455</u>	<u>1,100,495,112</u>
Pasivos						
Valores en circulación	105,940,368	234,404,522	473,531,776	137,195,174	-	951,071,840
Pasivos diversos	4,797,599	-	-	-	-	4,797,599
Otros pasivos	21,139,970	-	-	-	-	21,139,970
Total pasivos	<u>131,877,937</u>	<u>234,404,522</u>	<u>473,531,776</u>	<u>137,195,174</u>	<u>-</u>	<u>977,009,409</u>
Posición neta	<u>71,188,033</u>	<u>(123,105,938)</u>	<u>(206,764,087)</u>	<u>339,594,240</u>	<u>42,573,455</u>	<u>123,485,703</u>

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

23. Evaluación de riesgo (continuación)

2013	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	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	206,349,800	93,843,061	239,435,567	417,496,557	35,980,693	993,105,678
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	101,672,314	213,977,639	468,441,400	89,125,857	-	873,217,210
Posición neta	104,677,486	(120,134,578)	(229,005,833)	328,370,700	35,980,693	119,888,468

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consiste en:

	2014		2013	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez	%	%	%	%
A 15 días ajustada	366	-	354	-
A 30 días ajustada	249	-	313	-
A 60 días ajustada	379	-	445	-
A 90 días ajustada	380	-	498	-
Posición				
A 15 días ajustada	60,442,077	-	58,104,359	-
A 30 días ajustada	69,382,409	-	75,376,624	-
A 60 días ajustada	150,922,872	-	142,322,876	-
A 90 días ajustada	177,849,894	-	191,671,337	-

El Reglamento de Riesgo de Líquidez 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 2014 y 2013 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 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

24. Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se muestran a continuación:

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

2014	17,608,754
2013	13,916,226

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$3,624,994 y RD\$3,499,879, respectivamente.

Certificados financieros en RD\$:

2014	103,639,474
2013	87,228,712

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos devengados por certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la Entidad, ascendieron a RD\$5,684,824 y RD\$4,510,880, respectivamente.

25. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

La Entidad acogiéndose a la Ley No. 87-01, tiene inscritos a sus empleados en AFP Popular.

Un desglose del total de aportes realizados durante el periodo es como sigue:

	Aportes empleados	Aportes empleadores	Total de aportes
2014	1,749,769	4,328,695	6,078,464
2013	1,437,171	3,985,363	5,422,534

26. Transacciones no monetarias

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

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Constitución de provisión de inversiones	-	25,000
Constitución de provisiones cartera de créditos	5,177,626	3,554,499
Constitución de provisiones rendimientos por cobrar	9,787,866	12,614,196
Constitución de provisiones por adjudicaciones de bienes recibidos en recuperación de créditos	337,578	398
Cancelación de créditos por bienes adjudicados	27,741,067	15,661,624
Liberación de provisiones rendimientos por cobrar	(10,560,492)	(13,898,952)
Castigo de cartera de créditos	(5,294,632)	(2,997,063)
Castigo contra provisión de los rendimientos por cobrar	(547,469)	-
Ajustes diversos contra las provisiones por activos riesgosos	(3,630,368)	(625,760)

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

27. Hechos posteriores al cierre

Circular SB No. 002/15: En fecha 19 de enero del 2015, la entidad recibió de la Superintendencia de Bancos la Circular SB No. 002/15, emitida para aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de lo Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos", y su Calendario de Implementación, a fin de incorporar nuevos requerimientos, Modificar estructura de archivos y tablas de apoyo.

La junta monetaria a través de la segunda Resolución de fecha 19/01/2015, publicada en 09/02/2015 establece:

Autorizar al Banco Central a incrementar el coeficiente de encaje legal en 2% (dos por ciento), para todos los tipos de entidades de intermediación financiera, integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana.

Párrafo: Queda entendido que el coeficiente de encaje legal requerido en moneda nacional a las entidades de intermediación financiera, sera como se indica a continuación:

Tipo de instituciones	Coeficiente Encaje Legal
Bancos Múltiples	14.3%
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	10.1%
Bancos de Ahorro y Crédito	10.1%
Corporaciones de Crédito	10.1%

Facultar al gobernador del Banco Central, a que en función del comportamiento que se registre en la tasa de cambio, defina la fecha de entrada en vigencia del incremento del coeficiente de encaje legal, a que se refiere el ordinal 1 de esta Resolución, así como la implementación de otras medidas de contracción monetaria para eliminar los excedentes de liquidez de las entidades de intermediación financiera en procura de la estabilidad de la tasa de cambio

Dispone la entrada en vigencia de esta disposición, efectiva al jueves 12 de febrero de 2015. El cálculo de la posición de encaje legal será realizado con base al pasivo sujeto a encaje legal del día 11 de febrero de 2015.

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

28. Otras revelaciones

Durante el período 2014, 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. 001/14: Aprueba y poner en vigencia el "Instructivo de Aplicación del Reglamento de Subagente Bancario", establece los lineamientos que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, para la contratación de Subagentes Bancarios. Se Crea el Registro de los Subagentes Bancarios de la SB, para fines de inscripción de los Subagentes Bancarios de cada entidad de intermediación financiera.

Circular SB No. 002/14: Adecuar el "Instructivo Operativo para la Aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito", aprobado mediante la Circular SB: No.005/13 de fecha 12 de junio del 2013, a fin de incorporar los cambios necesarios conforme al nuevo Modelo de Negocio de Tarjeta de Crédito, presentado por las entidades de intermediación financiera emisoras de tarjetas de crédito. Modificar los Capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, aprobado mediante la Resolución No.13-94 de fecha 9 de diciembre de 1994 y sus modificaciones, para incluir los cambios.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

28. Otras revelaciones (continuación)

Circular SB No. 003/14: Las entidades de intermediación financiera deberán considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los Mayores y Menores Deudores comerciales, a partir de la autoevaluación de activos correspondiente al corte 31 de marzo de 2014.

Aquellos deudores a los que se le otorguen nuevas facilidades de crédito que igualen o superen los RD\$25MM tanto a nivel individual en una EIF como consolidado en el Sistema Financiero serán considerados como Mayores Deudores a partir de ese momento y por consiguiente serán evaluados por capacidad de pago, sobre la base de la información financiera del deudor con la que cuente la entidad, hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la DGII de los estados correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad pueda disponer de información financiera auditada por una firma de auditoría independiente, conforme a los criterios establecidos en el Artículo 75 del Reglamento de Evaluación de Activos.

Aquellos deudores que producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis (6) meses deuda por debajo de los RD\$25.0 millones serán considerados como Menores Deudores. Si posteriormente se le otorga nuevas facilidades de crédito que igualen o superen los RD\$25.0 millones serán considerados de forma inmediata como Mayores Deudores.

Circular SB No. 004/14: Modifica al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incluir cuentas para las operaciones de Tarjetas de Crédito.

Circular SB No. 005/14: Plazos y requerimientos de información para someter solicitudes de autorización y no objeción, así como notificaciones de las Entidades de la Intermediación Financiera y Cambiaria.

Las solicitudes de autorización y no objeción, así como las notificaciones que conforme a la regulación vigente deben presentar las entidades de intermediación financiera y cambiaria ante esta Superintendencia de Bancos serán atendidas en función al tipo de solicitud, su complejidad y nivel de evaluación que requieran.

Las entidades de intermediación financiera y cambiaria remitirán sus solicitudes mediante comunicación física a través de la Unidad de Correspondencia y/o del Portal SB Interactivo, debiendo especificar el "asunto" al cual está referida la solicitud, y adjuntando las informaciones y los documentos que se indican en el Anexo I (para las entidades de intermediación financiera) y Anexo II (para los intermediarios cambiarios) de la presente Circular.

Circular SB No. 006/14: Determinar la categoría de riesgo de referencia para fines de alineación de un mayor deudor comercial, considerando las clasificaciones de riesgo otorgadas por aquellas entidades donde el deudor presente obligaciones consolidadas que igualen o excedan el 10% de la deuda total en el sistema.

Reiterar lo establecido en el numeral 2 de la Circular SB No. 003-14 de fecha 07 de marzo de 2014, que aprueba y pone en vigencia el "Tratamiento aplicable a los Mayores y Menores Deudores Comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de Consolidación de Deudas en el Sistema, mediante la Segunda Resolución de Junta Monetaria de fecha 21 de marzo de 2013, que señala lo siguiente:

"2. Aquellos deudores a los que se le otorguen nuevas facilidades de crédito que igualen o superen los RD\$25MM tanto a nivel individual en una EIF como consolidado en el Sistema Financiero serán considerados como Mayores Deudores a partir de ese momento y por consiguiente serán evaluados por capacidad de pago, sobre la base de la información financiera del deudor con la que cuente la entidad, hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la DGII de los estados correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad pueda disponer de información financiera auditada por una firma de auditoría independiente, conforme a los criterios establecidos en el Artículo 75 del Reglamento de Evaluación de Activos".

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

28. Otras revelaciones (continuación)

Circular No. 007/14: Establece la aceptación de la carta de asignación de RNC de la DGII para las operaciones con fideicomisos.

Instruir a las entidades de intermediación financiera que dentro de sus procedimientos de requerimiento de información a sus clientes, en caso de que se trate de un fiduciario por cuenta de un fideicomiso, consideren la carta de asignación de RNC que expide la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), como un documento válido para la apertura de cuentas bancarias y formalizaciones de créditos, hasta tanto concluya el proceso de obtención del RNC.

Circular SB No. 008/14: Aprueba y pone en vigencia el "Instructivo de Control interno para las EIF", que se mediante el cual se establecen lineamientos mínimos para promover en las EIF un sistema de control interno efectivo y eficaz.

Otorga un plazo de seis (6) meses, a partir de la emisión de la presente Circular, para que las EIF, adecúen sus sistemas de controles internos, conforme los lineamientos establecidos en el Instructivo que se adjunto a esta Circular.

Otorga un plazo hasta el 15 de marzo de 2016, para que los EIF remitan por primera vez a la Superintendencia de Bancos conjuntamente con sus estados financieros auditados correspondientes 01 ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2015, la Declaración de Responsabilidad y el Informe del Consejo, y de los auditores internos, sobre la efectividad del sistema de control interno, conforme los lineamientos establecidos.

Circular SB No. 009/14: Las entidades de intermediación financiera y cambiaria de acuerdo a su naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo e importancia sistémica, deben contar dentro de su estructura organizacional con la posición o función de Oficial o Gerente de Cumplimiento. El personal designado para ejercer dicha posición o función es responsable de la aplicación e implementación de las políticas, procedimientos y controles para la prevención y control del riesgo de que la entidad sea utilizada para operaciones de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo (LA/FT).

El personal designado para ejercer la función de Oficial de Cumplimiento debe tener la jerarquía, autoridad e independencia suficientes que le permitan alertar a la Alta Gerencia y al Consejo de Administración o su equivalente, en caso de que no se estén aplicando los procedimientos en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo de forma responsable. Asimismo, debe contar con los recursos necesarios para ejercer sus funciones de acuerdo a la naturaleza, tamaño, complejidad perfil de riesgo e importancia sistémica de la entidad.

El Oficial de Cumplimiento debe ser el contacto con las autoridades internas y externas, incluidas las autoridades supervisoras o la Unidad de Análisis Financiera (UAF) relacionados con la prevención de lavado de activos y el financiamiento al terrorismo.

Señala las funciones a desempeñar por el Oficial de Cumplimiento.

Circular SB No. 010/14: Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos" que se adjunta a la presente Circular, mediante el cual se establece los lineamientos mínimos que deberán observar las entidades de intermediación financiera que realicen operaciones de microcréditos.

Otorgar un plazo de tres (3) meses, a partir de la emisión de la presente Circular, para que aquellas entidades de intermediación financiera que realizan operaciones de microcréditos, adecúen sus políticas y procedimientos de gestión, conforme a los lineamientos establecidos en el Instructivo.

Modifica el Capítulo II del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incluir las cuentas y subcuentas para el registro de las operaciones de microcréditos.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

28. Otras revelaciones (continuación)

Circular SB No. 011/14: Aprueba y pone en vigencia la cuarta versión del "instructivo Conozca su Cliente", a fin de que las entidades de intermediación financiera y cambiaria actualicen el mismo a las mejores prácticas internacionales en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

El cual tiene por finalidad establecer los procedimientos y controles internos que deberán observar las entidades de intermediación financiera y cambiaria, en lo adelante EIF y C, en la elaboración, aprobación y aplicación de las políticas relacionadas con "Conozca su Cliente", en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 55 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, de fecha 21 de noviembre de 2002 y el Numeral 9, del Artículo 41 de la Ley sobre Lavado de Activos provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas y Sustancias Controladas y Otras Infracciones Graves No. 72-02, de fecha 07 de Junio del año 2002; y la Ley 267-08 sobre Terrorismo y crea el Comité Nacional Antiterrorista y la Dirección Nacional Antiterrorista, de fecha 4 de julio de 2008. Así como, cumplir con los disposiciones de la Regulación FATCA según acuerdo establecido entre los EE.UU. y República Dominicana.

Circular SB No. 012/14: Modifica los capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar los cambios necesarios para adecuarlo a la normativa vigente.

Modifica el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar cambios en los literales A.3. Estados financieros trimestrales; A.4. Estados Financieros al cierre del ejercicio; y B. Estados Financieros para ser publicados en la prensa.

Disponer que las entidades de Intermediación financiera y cambiaria que dispongan de una Página web oficial, deberán realizar la publicación en ésta, de las informaciones siguientes:

3.1. El Balance General y Estado de Resultados de los trimestres que terminan el 31 de Marzo, 30 de junio y 30 de septiembre, a más tardar el último día del mes siguiente a la Fecha de corte de los mismos.

3.2. El Balance General y del Estado de Resultados consolidado de su controladora, Cortados al 30 de junio de cada año, dentro de los sesenta (60) días calendario Siguietes al mes a que correspondan los mismos.

3.3. Los estados financieros individuales y consolidados referidos al 31 de diciembre de cada año, con el correspondiente dictamen de los auditores externos y sus notas explicativas, a más tardar el 31 de marzo del año siguiente, para las entidades de intermediación financiera, y a los ciento veinte (120) días de la fecha de cierre del ejercicio (30 de abril), en el caso de los Agentes de Cambio y Remesadoras.

Los estados financieros publicados en la página web de la entidad, deberán ser accesibles a través de un vínculo directo desde su página principal y los archivos deben permitir su impresión y descarga hacia los dispositivos del interesado. Estos archivos deberán tener formato de imagen que no permita su alteración o modificación, para lo cual deberán ser de las siguientes extensiones: pdf, gif, y jpg.

Los últimos cinco estados financieros auditados completos deberán estar permanentemente a disposición del público en la página web, con el propósito de que pueda ser consultada la información financiera de al menos cinco periodos.

Banco de Ahorro y Crédito Fihogar, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

29. 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