

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUPO S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA
BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUPOCORP, S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

C O N T E N I D O

| | |
|-------|---|
| 1-2 | Informe independiente de los auditores |
| 3-4 | Estados financieros: |
| | Balances generales |
| 5 | Estados de resultado |
| 6 | Estados de cambios en el patrimonio neto |
| 7-8 | Estados de flujo de efectivo |
| 9-43 | Notas a los estados financieros |
| 44 | Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria |
| 45-49 | Información financiera complementaria |



Al Consejo de Directores de
BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Reporte Sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.**, los cuales comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría, adoptadas y sugeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren nuestro cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros.

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

Al Consejo de Directores de
BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S.A.
Santo Domingo, D. N.

Responsabilidades de los Auditores (Continuación)

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideraran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye, además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada, para ofrecer una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del **BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y su desempeño financiero y su flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros.

Reporte Sobre Otros Requerimientos Legales Y Regulatorios

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

17 de enero de 2016

Felix Javier Escobedo, S.R.L.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

AL 31 DE DICIEMBRE DE

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Nota 4) | \$ 3,214,970 | \$ 1,365,824 |
| Caja | 49,717,543 | 38,860,467 |
| Banco Central | 20,594,334 | 35,009,994 |
| Bancos del país | 1,720,827 | 689,088 |
| Otras disponibilidades | <u>75,247,674</u> | <u>75,925,373</u> |
| Subtotal | | |
| Inversiones (Notas 5 y 12) | 28,250,350 | 72,725,655 |
| Disponibles para la venta | 123,083 | 334,555 |
| Rendimientos por cobrar | (52,500) | (230,000) |
| Provisión para inversiones | <u>28,320,933</u> | <u>72,830,210</u> |
| Subtotal | | |
| Cartera de Créditos (Notas 6 y 12) | 486,841,061 | 465,756,431 |
| Vigente | 34,140,910 | 18,993,327 |
| Vencida | 1,130,342 | - |
| Cobranza Judicial | 3,411,595 | 2,364,189 |
| Rendimientos por cobrar | (18,949,964) | (11,399,719) |
| Provisiones para créditos | <u>506,573,944</u> | <u>475,714,228</u> |
| Subtotal | | |
| Cuentas por cobrar (Nota 7) | 361,371 | 652,128 |
| Cuentas por cobrar | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,250,000 | 5,356,055 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | | |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (2,593,794) | (2,523,690) |
| Subtotal | <u>656,206</u> | <u>2,832,365</u> |
| Subtotal | | |
| Inversiones en acciones (Notas 9 y 12) | 450 | 1,152,050 |
| Inversiones en acciones | | |
| Provisión por inversiones en acciones | (450) | (11,966) |
| Subtotal | <u>-</u> | <u>1,140,084</u> |
| Subtotal | | |
| Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 16) | 39,059,512 | 36,604,452 |
| Propiedades, muebles y equipos | | |
| Depreciación acumulada | (11,966,111) | (9,584,473) |
| Subtotal | <u>27,093,401</u> | <u>27,019,979</u> |
| Subtotal | | |
| Otros activos (Nota 11) | 2,089,627 | 221,880 |
| Cargos diferidos | | |
| Intangibles | 983,622 | 983,622 |
| Activos diversos | 158,763 | 158,763 |
| Amortización acumulada | (622,018) | (529,694) |
| Subtotal | <u>2,609,994</u> | <u>834,571</u> |
| Subtotal | | |
| TOTAL DE ACTIVOS | \$ 640,863,523 | \$ 656,948,938 |
| Cuentas contingentes (Nota 18) | \$ - | \$ 288,336 |
| Cuentas de Orden (Nota 19) | \$ 644,095,034 | \$ 499,669,065 |

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUPOCORP, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

AL 31 DE DICIEMBRE DE

2015

2014

| PASIVOS Y PATRIMONIO | |
|---------------------------------------|--------------------|
| Valores en circulación (Notas 13 y 4) | \$ 480,622,030 |
| Títulos y valores | \$ 503,008,034 |
| Otros pasivos (Nota 14) | 21,191,054 |
| TOTAL DE PASIVOS | 501,813,084 |

| | |
|--|--------------------|
| PATRIMONIO NETO (Nota 16) | 104,000,000 |
| Capital pagado | 98,800,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 5,263,281 |
| Superávit por revaluación | 24,922,420 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | - |
| Resultados del ejercicio | 4,621,501 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 139,050,439 |

| | |
|-------------------------------|----------------|
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | \$ 640,863,523 |
| Cuentas contingentes | - |
| Cuentas de orden (Nota 19) | \$ 644,095,034 |

| | |
|-------------------------------|----------------|
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | \$ 656,948,938 |
| Cuentas contingentes | 288,336 |
| Cuentas de orden (Nota 19) | \$ 499,669,065 |

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero



BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

ANOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

2014

2015

Ingresos financieros (Nota 20)
Intereses y comisiones por créditos
Intereses por inversiones

Gastos financieros (Nota 20)
Intereses por captaciones

MARGEN FINANCIERO BRUTO

Provisiones para cartera de créditos

Subtotal

MARGEN FINANCIERO NETO

Otros ingresos operacionales (Nota 21)

Comisiones por servicios
Ingresos diversos

Subtotal

Otros gastos operacionales (Nota 21)

Comisiones por servicios

Gastos operativos

Sueldos y compensaciones al personal

(Nota 23)

Servicios de terceros

Depreciación y amortizaciones

Otras provisiones

Otros gastos

Subtotal

RESULTADO OPERACIONAL

Otros ingresos (gastos) (Nota 22)

Otros ingresos
Otros gastos

Subtotal

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

Impuesto sobre la renta (Nota 15)

RESULTADO DEL EJERCICIO

Adelardo D. Leitens
Vicepresidente Ejecutivo

Mario U. Ginebra
Presidente-Tesorero

-5-



| | | | |
|---------------------|----|---------------------|----|
| 98,824,241 | \$ | 102,481,529 | \$ |
| 3,604,850 | | 5,866,724 | |
| <u>102,429,091</u> | | <u>108,348,253</u> | |
| (33,142,737) | | (36,433,207) | |
| <u>(33,142,737)</u> | | <u>(36,433,207)</u> | |
| 69,286,354 | | 71,915,046 | |
| (2,296,000) | | (7,390,000) | |
| <u>(2,296,000)</u> | | <u>(7,390,000)</u> | |
| 66,990,354 | | 64,525,046 | |
| 1,577,138 | | 1,934,845 | |
| <u>2,076,432</u> | | <u>2,120,139</u> | |
| 3,653,570 | | 4,054,984 | |
| (355,131) | | (263,524) | |
| <u>(355,131)</u> | | <u>(263,524)</u> | |
| 70,288,793 | | 68,316,506 | |
| (41,913,272) | | (45,113,447) | |
| (2,466,997) | | (2,751,569) | |
| (2,519,639) | | (2,860,106) | |
| - | | (131,241) | |
| (12,904,274) | | (13,110,639) | |
| <u>(59,804,182)</u> | | <u>(63,967,002)</u> | |
| 10,484,611 | | 4,349,504 | |
| 952,429 | | 1,183,534 | |
| - | | (261,801) | |
| <u>952,429</u> | | <u>921,733</u> | |
| 11,437,040 | | 5,271,237 | |
| (2,927,918) | | (406,499) | |
| <u>(2,927,918)</u> | | <u>(406,499)</u> | |
| 8,509,122 | \$ | 4,864,738 | \$ |



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Valores en RD\$)

| | Saldo al 1° de enero de 2014 | Otras reservas patrimoniales | Superávit por revaluación | Resultados acumulados ejercicios anteriores | Resultados del ejercicio | Total patrimonio |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|-----------------------|
| Capital pagado | \$ 92,200,000 | \$ 4,837,825 | \$ 24,922,420 | \$ - | \$ 8,413,713 | \$ 130,373,958 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 8,413,713 | (8,413,713) | - |
| Aportes de capital | 100,000 | - | - | - | - | 100,000 |
| Dividendos pagados: | | | | (1,913,713) | - | (1,913,713) |
| Efectivo | - | - | - | (6,500,000) | - | - |
| Acciones | 6,500,000 | - | - | - | 8,509,122 | 8,509,122 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 8,509,122 | - |
| Transferencia a otras reservas | - | 425,456 | - | - | (425,456) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 98,800,000 | 5,263,281 | 24,922,420 | - | 8,083,666 | 137,069,367 |
| Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 8,083,666 | (8,083,666) | - |
| Aportes de capital | 50,000 | - | - | - | - | 50,000 |
| Dividendos pagados: | | | | 2,933,666 | - | (2,933,666) |
| Efectivo | - | - | - | 5,150,000 | - | - |
| Acciones | 5,150,000 | - | - | - | 4,864,738 | 4,864,738 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 4,864,738 | - |
| Transferencia a otras reservas | - | 243,237 | - | - | (243,237) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | \$ 104,000,000 | \$ 5,506,518 | \$ 24,922,420 | \$ - | \$ 4,621,501 | \$ 139,050,439 |

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

Apelido: *Mario J. Ginebra*
 Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
 Presidente-Tesorero



BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Valores en RD\$)

AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2015 **2014**

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | \$ 101,434,122 | \$ 98,198,099 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 6,078,197 | 3,330,413 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 4,054,984 | 3,653,570 |
| Intereses pagados por captaciones y administrativos | (22,149,480) | (19,512,907) |
| Gastos generales y administrativos | (49,111,614) | (52,821,893) |
| pagados | (263,524) | (355,131) |
| Otros gastos operacionales pagados | (3,379,492) | (743,485) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (5,168,232) | (973,912) |
| actividades de operación | <u>31,494,961</u> | <u>30,774,754</u> |
| Efectivo neto provisto por las | | |
| actividades de operación | | |
| Cobros y egresos diversos por | (2,841,205) | (1,263,602) |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | 2,047,500 | - |
| Ingreso venta de bien adjudicado | (7,380,737) | (68,129,114) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | | |
| Disminución (aumento) en inversiones | 45,626,905 | (59,725,655) |
| Créditos otorgados | (433,995,696) | (358,981,034) |
| Créditos cobrados | 396,543,233 | 351,841,177 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (2,841,205) | (1,263,602) |
| Ingreso venta de bien adjudicado | 2,047,500 | - |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | | |
| FINANCIAMIENTO: | | |
| Captaciones recibidas | 642,820,417 | 498,271,759 |
| Devolución de captaciones | (679,490,148) | (434,853,379) |
| Aportes al capital | 50,000 | 100,000 |
| Dividendos pagados | (2,933,666) | (1,913,713) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento | | |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | |
| AL INICIO DEL AÑO | <u>75,925,373</u> | <u>51,675,066</u> |
| AL FINAL DEL AÑO | <u>\$ 75,247,674</u> | <u>\$ 75,925,373</u> |

Continúa en la página No. 8

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFICORP, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2015 **2014**

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Resultado del ejercicio

\$ 4,864,738 \$ 8,509,122

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Provisiones:

7,390,000 2,296,000

Cartera de créditos

Bienes recibidos por recuperación de créditos

131,241

Depreciación y amortización

2,860,107

Gasto de impuesto sobre la renta

406,499

Intereses capitalizados en certificados financieros

14,283,727

Cambios en activos y pasivos

1,558,649

Total de ajustes

26,630,223 22,265,632

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

\$ 31,494,961 \$ 30,774,754

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

Abelardo C. Leites
 Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
 Presidente-Tesorero



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 1 - ENTIDAD

EL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A., fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 6 de julio de 1982. En fecha 17 de octubre de 2006, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. 11-055-1-00-0101, en la cual autoriza la conversión de GRUFCORP, S. A., a BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A. El objeto general es la realización de las operaciones y funciones que autoriza la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Banco de Ahorro y Crédito.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por el Banco Central de la República Dominicana y por el Resoluciónes de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

| | |
|---------------------|--|
| Mario J. Ginebra | Presidente - Tesorero |
| Abelardo C. Leitens | Vicepresidente Ejecutivo |
| Jaime Guerrero | Vicepresidente de Tesorería y Planeamiento |

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Ing. Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco, y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución posee una nómina de 42 y 38 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2015 y 2014, fue aprobada por el Consejo de Directores, mediante Actas Nos. 008/16 y 004/15, de fechas 29 y 23 de febrero de 2016 y 2015, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 - Base contable de los estados financieros: Las políticas e

informaciones financieras del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.**, están sustentadas por las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, Resoluciones e Instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

Continúa en la página No. 10

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

2.1 - Base contable de los estados financieros: (Continuación) Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por el edificio, el cual está presentado a valor revaluado.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No.012/05, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

2.2 - Principales estimaciones utilizadas: Para la presentación de los estados financieros, la Administración ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo, su impacto es inmaterial para la Institución.

En fecha 15 de diciembre de 2004, la Junta Monetaria de la República Dominicana emitió la Primera Resolución que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos, la cual fue ratificada en fecha 29 de diciembre del mismo año, y entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos al final de cada mes, conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

2.3 - Instrumentos financieros: Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades e inversiones en acciones y valores se aproxima a su valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

Los préstamos por cobrar y sus rendimientos por cobrar están valuados al valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos al valor esperado de realización. Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros, considerando que estos valores en su mayoría son a corto plazo.

2.4 - Inversiones negociables y a vencimiento: Estas inversiones se registran al costo y las mismas no exceden su valor realizable. Las inversiones a corto plazo son registradas a su valor nominal y las de largo plazo al costo. Las inversiones mantenidas por la Institución no están cotizadas en un mercado secundario.

La provisión para estas inversiones se realiza siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos, sobre la base de la solvencia del emisor, y considerando el régimen transitorio. Para los instrumentos garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en Bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgos, por lo tanto no están sujetas a provisión.

2.5 - Inversiones en acciones: Las inversiones en acciones se registran al costo y son evaluadas aplicando criterios y factores similares a las utilizadas para la cartera de créditos, considerando básicamente la solvencia y liquidez del emisor de los respectivos títulos. Las diferencias que surjan entre los valores registrados y los valores de mercado se ajustan a través de las provisiones.

2.6 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: La cartera de créditos está representada por el monto de los préstamos otorgados en su capital pendiente. Los intereses y comisiones se calculan en base al interés simple sobre los montos diarios del capital pendiente y se reconocen como ingresos a través del método de lo devengado.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

2.6 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

a) Cartera vigente, representa préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.

b) Cartera vencida, corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presenta atrasos sobre 90 días se suspende el registro de rendimientos por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.

c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y/o condiciones de pago, resultando una variación de tasa de interés y/o plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan por la capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior. Este criterio fue flexibilizado mediante Circular SB No.003-09 del 24 de marzo de 2009.

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago que registre el cliente. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

d) Créditos en cobranza judicial, representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante vía judicial.

Los castigos no deberán realizarse de forma directa. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante deberá ser provisionado previamente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.6 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, las evaluaciones de los riesgos se harán en su totalidad de las obligaciones pendientes del deudor en la Entidad, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito a fin de estimar una provisión preventiva que cubra las pérdidas esperadas de la cartera de créditos. La evaluación consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de establecer su solvencia y morosidad, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias a través de los siguientes factores de riesgos:

- a) La capacidad de pago del deudor respecto a la totalidad de sus obligaciones.
- b) El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.
- c) Riesgo País.

La cartera de créditos comerciales se clasifica en tres grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. La evaluación de riesgo de los mayores deudores comerciales, se hará basada en la capacidad de pago del deudor, analizando los factores de flujo de caja, liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia operacional, así como, el comportamiento histórico de los pagos. Los Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa son evaluados igual que los créditos de consumo.

Los créditos de consumo y los créditos hipotecarios para la vivienda y los menores deudores comerciales, se evalúan en atención a la morosidad observada a la fecha de la evaluación, asignando las clasificaciones que correspondan.

La evaluación del riesgo se basa en un análisis que considera los criterios establecidos en las Normas Bancarias, asignando la categoría de riesgos que corresponda a cada deudor sobre la base de su nivel de solvencia e historial de pagos. Esta evaluación de riesgos debe ser realizada por las Entidades Financieras y revisada por la Superintendencia de Bancos.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.6 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

2.6.1 - Provisiones cartera de créditos: Las provisiones a constituir están en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el Reglamento, según se presenta a continuación:

| Clasificación | Literal | Porcentaje de provisiones a constituir |
|------------------------|---------|--|
| Riesgo normal | A | 1% (Genérica) |
| Riesgo potencial | B | 3% |
| Riesgo deficiente | C | 20% |
| Difícil cobro | D | 60% |
| Créditos irreuperables | E | 100% |

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vendida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vendida a más de 90 días.

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de créditos son consideradas como un elemento secundario y son tomadas en consideración en el cómputo de las provisiones necesarias. Su clasificación se realiza en función de sus múltiples usos y facilidad de realización y pueden ser tipificadas como Polivalentes y No Polivalentes.

2.6.2 - Provisión para rendimientos por cobrar: La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos comerciales, consumo, microempresas e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencimiento se reservan 100%. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.6 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

2.6.3 - Provisión para otros activos: La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la enajenación, según lo siguiente:

--- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avos} mensual.

--- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avos} mensual.

Se deben transferir a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos las provisiones existentes en el renglón de la cartera de créditos correspondientes a los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad financiera.

2.7 - Propiedad, muebles y equipos y depreciación: La propiedad, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

| Tipo de activos | Años de vida útil |
|-----------------------|-------------------|
| Edificaciones | 20 |
| Muebles y equipos | 5-10 |
| Equipos de transporte | 5 |
| Equipos de cómputo | 4 |

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.8 - Bienes recibidos en recuperación de créditos: Los bienes recibidos en recuperación de créditos son registrados al menor costo de:

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

La provisión se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que describe la Nota 2.6.3.

2.9 - Cargos diferidos e intangibles: Los cargos diferidos y los activos intangibles se registran a su costo y se consideran transacciones que puedan beneficiar periodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. La amortización de los gastos diferidos no debe exceder un periodo de cinco (5) años.

2.10 - Costos de beneficios de empleados: La Institución paga a sus empleados bonificación, regalia pasual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. De igual manera, otorga incentivos por años de servicios.

2.11 - Valores en circulación: Los valores en circulación se presentan a su valor actual en libros, debido a que no están cotizados en el mercado de valores del país.

2.12 - Reconocimiento de los ingresos y gastos: Los ingresos por intereses y comisiones ganados por activos productivos están registrados bajo el método de lo devengado, en cumplimiento a la Resolución No. 12-2001, de fecha 05 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos. Los gastos son reconocidos mediante el método de lo devengado, esto es, cuando se incurren.

2.13 - Provisiones: La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren, independientemente de la fecha en que se paguen.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.14 - Impuesto sobre la Renta: El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% y 28% en el 2015 y 2014, respectivamente, del beneficio imponible de cada ejercicio fiscal.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto líquido de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto líquido del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

Los impuestos diferidos se registran considerando las diferencias temporales que puedan originar impuestos en el futuro.

2.15 - Información financiera por segmentos: La Institución presenta las informaciones financieras relativas a los productos y servicios que forman parte del giro principal del negocio, asociando los ingresos y gastos que son inherentes, de manera que se pueda evaluar el riesgo y rendimiento del mismo. También, se presentan los activos y pasivos que corresponden a cada segmento del negocio.

2.16 - Baja de un activo financiero: Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.17 - Deterioro del valor de los activos: La Institución revisa sus activos de larga vida 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.

La recuperación de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados, que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.18 - Distribución de dividendos: El Banco distribuye dividendos a los accionistas por los beneficios acumulados, en base a la decisión que asuma la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas.

2.19 - Diferencias significativas con las NIIF's: Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

a) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, para los mayores deudores de créditos comerciales, y los días de atraso, en los casos de los créditos de menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantía.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

b) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, reservándose el 100% a partir de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera, en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas, si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.19 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

c) A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vendida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

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

d) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía sean transferidas y aplicadas a dicho bien.

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.

e) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los valores se clasifiquen en inversiones e inversiones en acciones y se presenten a su valor de costo neto de provisiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías:

- Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidos en el estado de resultados en el periodo en que resulte.

- Activos mantenidos hasta su vencimiento. Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.19 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

f) La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.

g) La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera, difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

2.20 - Prestaciones sociales: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

2.21 - Políticas contables no aplicables: Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFIICORP, S. A.

Base de consolidación.
Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos).
Activos y pasivos en moneda extranjera.
Reclasificación de partidas.
Nuevos pronunciamientos contables.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFINCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 3- CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 19 de enero de 2015, la Junta Monetaria incrementó el porcentaje del Encaje Legal en un 2%, pasando de un 8.1% a un 10.1%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana.

En fecha 13 de febrero del 2014, la Junta Monetaria emitió una certificación, la cual establece que a partir del 4 de marzo del 2014, el cálculo de la posición de encaje legal se realizaría en forma diaria. Estos cambios no tuvieron efectos importantes en los estados financieros de la Entidad.

NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo comprende las siguientes partidas:

| | \$ | RD\$ | 2015 | |
|------------------------|-------------------|-------------------|------|--|
| | \$ | RD\$ | 2014 | |
| Caja | 3,214,970 | 1,365,824 | | |
| Banco Central | 49,717,543 | 38,860,467 | | |
| Bancos del país | 20,594,334 | 35,009,994 | | |
| Otras disponibilidades | 1,720,827 | 689,088 | | |
| | <u>75,247,674</u> | <u>75,925,373</u> | | |

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimiento de regulaciones sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados financieros (Ver Nota 13). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2015 y 2014, es la siguiente:

| | \$ | RD\$ | 2015 | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------|--|
| | \$ | RD\$ | 2014 | |
| Encaje legal requerido | 49,484,853 | 41,148,146 | | |
| Cobertura mantenida: | | | | |
| Depósitos en cuenta Banco Central | 49,717,543 | 38,860,467 | | |
| Cobertura de cartera | - | 6,101,387 | | |
| Fondos especiales para préstamos | (-) | (831,225) | | |
| | <u>49,717,543</u> | <u>44,130,629</u> | | |
| Exceso en Encaje Legal | 232,690 | 2,982,483 | | |

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUPOCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

NOTA 5 - INVERSIONES

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales y extranjeras, bonos del Gobierno Dominicano, a tasas de interés, según el siguiente detalle:

| 2015 | | 2014 | |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|
| | | Monto | Tasa de Interés |
| Emissor | Vencimiento | RD\$ | Vencimiento |
| Banco Múltiple BHD León, S.A. | Enero 2016 | 2,000,000 | 7.50% |
| | Enero 2016 | 7,000,000 | 9.50% |
| Banco BDI, S.A. | Enero 2016 | 1,000,000 | 3.25% |
| Scotiabank | Renovable cada tres meses | 1,000,000 | |
| Corporación de Crédito Financiero | Febrero 2016 | 250,000 | 12.00% |
| Banesco Banco Múltiple, S. A. | Marzo 2016 | 8,000,000 | 10.50% |
| Ministerio de Hacienda | Febrero 2016 | 10,000,350 | 9.00% |
| | | <u>28,250,350</u> | |
| | | RD\$ | |

Tipos de instrumentos
Disponibles para la venta:
Certificados financieros

Tipos de instrumentos
Disponibles para la venta:
Certificados financieros

| 2015 | | 2014 | |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|
| | | Monto | Tasa de Interés |
| Emissor | Vencimiento | RD\$ | Vencimiento |
| Banco Múltiple BHD León, S.A. | Enero 2015 | 2,000,000 | 7.50% |
| Banco BDI, S.A. | Enero 2015 | 10,500,000 | 8.50% |
| Scotiabank | Renovable cada tres meses | 1,000,000 | 4.00% |
| Corporación de Crédito Financiero | Febrero 2015 | 1,250,000 | 12.00% |
| Banesco Banco Múltiple, S. A. | Febrero 2015 | 8,000,000 | 9.00% |
| Ministerio de Hacienda | Mayo 2015 | 49,975,655 | 9.15% |
| | | <u>72,725,655</u> | |
| | | RD\$ | |

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

| 2015 | | 2014 | |
|--|-------------|----------------|-----------------|
| | | Monto | Tasa de Interés |
| Emissor | Vencimiento | RD\$ | Vencimiento |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | Enero 2015 | 416 | |
| Banesco Banco Múltiple, S. A. | Enero 2015 | 46,667 | |
| Corporación de Crédito Financiero, S. A. | Enero 2015 | 250 | |
| Banco BDI, S.A. | Enero 2015 | 12,750 | |
| Scotiabank | Enero 2015 | 1,354 | |
| Ministerio de Hacienda | Enero 2015 | 61,646 | |
| | | <u>123,083</u> | |
| | | RD\$ | |

Tipos de instrumentos
Disponibles para la venta:
Certificados financieros

Continúa en la página No.23

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFINCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)

El movimiento de las inversiones presenta el siguiente detalle:

| | | | |
|-------------------------|---------------|---------------|--|
| | 2015 | 2014 | |
| | RD\$ | RD\$ | |
| Saldo al inicio del año | \$ 72,725,655 | \$ 13,000,000 | |
| Adiciones del año | 113,001,535 | 219,570,255 | |
| Retiros del año | (157,476,840) | (159,844,600) | |
| Saldo al final del año | \$ 28,250,350 | \$ 72,725,655 | |

Las provisiones para las inversiones corresponden a:

Tipos de instrumentos
Disponible para la venta:
 Certificados financieros
 Certificados financieros
 Certificados financieros
 Certificados financieros
 Certificados financieros
 Certificados financieros
 Certificado de depósito

| | | | |
|---|-----------|------------|--|
| | 2015 | 2014 | |
| | RD\$ | RD\$ | |
| Banco Múltiple BHD León, S. A. | \$ 20,000 | \$ 20,000 | |
| Banco BDI, S.A. | 20,000 | 105,000 | |
| Corporación de Crédito Financiar, S. A. | 2,500 | 15,000 | |
| Banesco Banco Múltiple, S.A. | - | 80,000 | |
| Scotiabank | 10,000 | 10,000 | |
| | \$ 52,500 | \$ 230,000 | |

NOTA 6 - CARTERA DE CREDITOS

La cartera de créditos representa los saldos insolutos de los financiamientos otorgados a terceros, por lo tanto, excluyen los valores por concepto de intereses pendientes de cobros. La tasa de interés establecida para los préstamos es variable, se aplica según las condiciones del mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

| | | | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| | 2015 | 2014 | |
| | RD\$ | RD\$ | |
| a) Por tipo de crédito: | | | |
| Créditos comerciales: | | | |
| Préstamos comerciales | \$ 129,074,557 | \$ 117,024,837 | |
| Créditos consumo: | | | |
| Préstamos consumo | 373,494,650 | 363,119,540 | |
| Créditos hipotecarios: | | | |
| Adquisición de viviendas | 19,543,106 | 4,605,381 | |
| Total cartera de créditos | \$ 522,112,313 | \$ 484,749,758 | |

Continúa en la página No.24

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.

NOTA 6 - CARTERA DE CREDITOS (Continuación)

| | RD\$ | RD\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 2014 | 2015 |
| b) Condición de la cartera de créditos | | |
| Créditos comerciales: | | |
| Vigente | 108,248,334 | 120,314,193 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 64,569 | 20,000 |
| Por más de 90 días | 8,711,934 | 8,740,364 |
| Subtotal | <u>117,024,837</u> | <u>129,074,557</u> |
| Créditos de consumo: | | |
| Vigente | 352,495,991 | 348,556,621 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 1,956,150 | 1,729,434 |
| Por más de 90 días | 8,667,399 | 23,208,595 |
| Subtotal | <u>363,119,540</u> | <u>373,494,650</u> |
| Créditos hipotecarios: | | |
| Vigente | 4,605,381 | 17,970,248 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | - | 1,572,858 |
| Subtotal | <u>4,605,381</u> | <u>19,543,106</u> |
| Total cartera de créditos | <u>\$ 484,749,758</u> | <u>\$ 522,112,313</u> |
| Rendimientos por cobrar: | | |
| Vigentes | 1,246,375 | 1,376,944 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 847,425 | 1,309,809 |
| Por más de 90 días | 270,389 | 496,176 |
| Cobranza judicial | <u>2,364,189</u> | <u>3,411,595</u> |
| Total | <u>\$ 2,364,189</u> | <u>\$ 3,411,595</u> |
| c) Por tipo de garantías: | | |
| Créditos comerciales: | | |
| Con garantías polivalentes (I) | 81,853,153 | 81,512,621 |
| Con garantías no polivalentes (II) | 216,503,414 | 195,432,409 |
| Sin garantías | <u>186,393,191</u> | <u>245,167,283</u> |
| Total | <u>\$ 484,749,758</u> | <u>\$ 522,112,313</u> |
| (I) Garantías polivalentes: Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. | | |
| (II) Garantías no polivalentes: Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que hacen de difícil realización dado su origen especializado. | | |

Continúa en la página No.25

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

| | 2015 | 2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| d) Por origen de los fondos: | | |
| Propios | \$ 522,112,313 | \$ 484,749,758 |
| e) Por plazos: | | |
| Corto plazo (Hasta un año) | \$ 110,903,828 | \$ 92,886,435 |
| Mediano plazo (De 1 hasta 3 años) | 64,202,431 | 98,544,304 |
| Largo plazo (Mas de 3 años) | 347,006,054 | 293,319,019 |
| | <u>\$ 522,112,313</u> | <u>\$ 484,749,758</u> |
| Por sectores económicos: | | |
| Industrias manufactureras | \$ 20,235,499 | \$ 24,012,928 |
| Suministro de electricidad, gas y agua | 1,599,246 | 623,000 |
| Construcción | 21,595,902 | 17,095,560 |
| Comercio al por mayor y menor | 37,185,720 | 24,993,398 |
| Hotelería y restaurantes | 340,353 | 548,457 |
| Transporte, almacenes y comunicaciones | 23,358,887 | 4,268,775 |
| Actividades inmobiliarias y de alquiler | 17,843,829 | 6,701,000 |
| Comunales, sociales y personales | 6,915,121 | - |
| Otras actividades no especificadas | 393,037,756 | 406,506,640 |
| | <u>\$ 522,112,313</u> | <u>\$ 484,749,758</u> |

La Institución durante los años 2015 y 2014, no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a los siguientes conceptos:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Cuentas por cobrar diversas: | | |
| Cuentas por cobrar al personal | \$ 22,129 | \$ 8,391 |
| Gastos por recuperar | 296,444 | 454,495 |
| Cheques devueltos | - | 157,893 |
| Diversos | 42,798 | 31,349 |
| | <u>\$ 361,371</u> | <u>\$ 652,128</u> |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consisten en:

| | | |
|--|-------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Mobiliarios y equipos | - | 2,106,055 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 3,250,000 | 3,250,000 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (2,593,794) | (2,523,690) |
| | \$ 656,206 | \$ 2,832,365 |

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

| | | |
|---|-------------|--------------|
| | 2015 | 2014 |
| Hasta 40 meses adjudicación | | |
| Bienes muebles | - | 2,106,055 |
| Bienes inmuebles | 3,250,000 | 3,250,000 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (2,593,794) | (2,462,553) |
| Hasta de 40 meses de adjudicados | 2,593,794 | 2,523,690 |
| Bienes muebles | - | 61,137 |
| Bienes inmuebles | 2,593,794 | 2,462,553 |
| Total neto | \$ 656,206 | \$ 2,832,365 |

NOTA 9-INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a:

| | | | |
|-------------------------------|---------|--|--|
| | 2015 | | |
| Monto de la Inversión en RD\$ | 450 | | |
| Porcentaje de participación | - | | |
| Tipo de Acciones | Comunes | | |
| Valor Nominal RD\$ | - | | |
| Valor de Mercado RD\$ | - | | |
| Cantidad de acciones | - | | |

Continúa en la página No.27

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 9 - INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)

| Monto de la Inversión en RD\$ | Porcentaje de Participación | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad De acciones |
|--------------------------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|----------------------|
| \$ 1,151,600 | 5.63% | Comunes | \$ 100 | \$ 100 | 100 |
| 450 | - | | - | - | 11,516 |
| \$ 1,152,050 | | | | | |
| Corporación de Crédito Oficorp, S.A. | | | | | |
| Otras | | | | | |

En fecha 09 de junio de 2015, la Institución recibió el pago por la venta de 11,516 acciones de la inversión mantenida en Corporación de Crédito Oficorp, S. A. por su valor nominal, esto es, RD\$1,151,600.

NOTA 10 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están representados por:

| 2015 | | 2014 | |
|---|--|---|---|
| Valor bruto al 01 de enero de 2015 | Depreciación acumulada al 01 de enero 2015 | Valor bruto al 31 de diciembre de 2015 | Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015 |
| \$ 19,050,000 | - | \$ 19,050,000 | - |
| Mejoras | - | Mejoras | - |
| Edificación | 6,729,718 | Edificación | 7,476,342 |
| Y equipos | 2,854,755 | Y equipos | 4,489,769 |
| Mobiliario | 2,021,159 | Mobiliario | 2,021,159 |
| Diversos | 9,584,473 | Diversos | 9,584,473 |
| Total | 9,584,473 | Total | 11,966,111 |
| \$ 19,050,000 | \$ 10,746,914 | \$ 19,050,000 | \$ 10,746,914 |
| Adquisiciones | - | Adquisiciones | - |
| Retiros | - | Retiros | - |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2015 | - | Valor bruto al 31 de diciembre de 2015 | - |
| \$ 19,050,000 | \$ 3,270,572 | \$ 19,050,000 | \$ 4,733,197 |
| Terreno Y Mejoras | 11,409,712 | Terreno Y Mejoras | 18,743,347 |
| Edificación | 1,981,806 | Edificación | 1,064,796 |
| Y equipos | (861,604) | Y equipos | (13,065,237) |
| Mobiliario | 25,000 | Mobiliario | 25,000 |
| Diversos | (25,000) | Diversos | (25,000) |
| Total | 64,632 | Total | 64,632 |
| \$ 19,050,000 | \$ 11,409,712 | \$ 19,050,000 | \$ 18,743,347 |
| Adquisiciones | - | Adquisiciones | - |
| Retiros | - | Retiros | - |
| Transferencia | - | Transferencia | - |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | - | Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | - |
| \$ 19,050,000 | \$ 10,746,914 | \$ 19,050,000 | \$ 6,767,906 |
| Depreciación acumulada al 01 de enero 2014 | - | Depreciación acumulada al 01 de enero 2014 | - |
| Gasto de depreciación | 740,824 | Gasto de depreciación | 2,110,221 |
| Retiros | - | Retiros | - |
| Valor al 31 de diciembre de 2014 | (861,600) | Valor al 31 de diciembre de 2014 | (13,065,241) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015 | - | Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015 | - |
| \$ 19,050,000 | \$ 4,017,196 | \$ 19,050,000 | \$ 3,913,151 |

| 2014 | | 2014 | |
|--|---|--|---|
| Valor bruto al 01 de enero de 2014 | Depreciación acumulada al 01 de enero de 2014 | Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014 |
| \$ 19,050,000 | - | \$ 19,050,000 | - |
| Mejoras | - | Mejoras | - |
| Edificación | 6,850,494 | Edificación | 6,729,718 |
| Y equipos | 1,710,221 | Y equipos | 2,854,755 |
| Mobiliario | 1,710,221 | Mobiliario | 1,710,221 |
| Diversos | 21,060,269 | Diversos | 21,060,269 |
| Total | 21,060,269 | Total | 21,060,269 |
| \$ 19,050,000 | \$ 6,850,494 | \$ 19,050,000 | \$ 6,767,906 |
| Adquisiciones | - | Adquisiciones | - |
| Retiros | - | Retiros | - |
| Transferencia | - | Transferencia | - |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | - | Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | - |
| \$ 19,050,000 | \$ 4,017,196 | \$ 19,050,000 | \$ 3,913,151 |

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendentes a RD\$27,093,401 y RD\$27,019,979, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFIICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 11- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|--------------|------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| <u>Cargos diferidos</u> | \$ 2,089,627 | \$ 154,805 |
| Anticipos de impuesto sobre la renta | | |
| Cargos diferidos diversos | - | 67,075 |
| <u>Intangibles</u> | 2,089,627 | 221,880 |
| Software | | |
| Amortización software | 983,622 | 983,622 |
| <u>Activos diversos</u> | (622,018) | (529,694) |
| Bibliotecas y obras de arte | 158,763 | 158,763 |
| <u>Total otros activos</u> | \$ 2,609,994 | \$ 834,571 |

NOTA 12- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$21,596,708 y RD\$14,165,375, respectivamente.

El saldo registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones, se muestra a continuación:

| | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | RD\$ | RD\$ | RD\$ | RD\$ |
| <u>Saldos al 1 de enero de 2015</u> | 10,494,436 | 241,966 | 905,283 | 2,523,690 |
| Constitución de provisiones | | | | |
| Castigo contra provisiones | 7,390,000 | - | - | 131,241 |
| Transferencia de provisiones | (89,908) | - | - | - |
| <u>Saldo al 31 de diciembre de 2015</u> | 17,604,203 | 52,950 | 1,345,761 | 2,593,794 |
| Provisiones mínimas exigidas | 18,316,338 | 182,950 | 1,433,680 | 2,659,421 |
| <u>Exceso (deficiencia) RD\$</u> | (712,135) | (130,000) | (87,919) | (65,627) |
| <u>Total</u> | 22,592,389 | 22,592,389 | 22,592,389 | 22,592,389 |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 12 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS (Continuación)

| 2014 | | 2014 | | 2014 | | 2014 | |
|---------------------|-------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------------------------|-------------|-------------------------|
| Cartera de créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros activos | Total | Cartera de créditos | Inversiones | Rendimientos por cobrar |
| RDS 11,874,663 | RDS 131,966 | RDS 922,651 | - | RDS 12,929,280 | constitución de provisiones contra | 2,296,000 | - |
| (1,059,905) | - | - | - | (1,059,905) | provisiones de transferencia de | - | - |
| (2,616,322) | 110,000 | (17,368) | 2,523,690 | - | Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 10,494,436 | 2,523,690 |
| 10,867,326 | 241,966 | 905,283 | 2,523,690 | 14,165,375 | Provisiones mínimas exigidas | 10,867,326 | 2,523,690 |
| 372,890 | - | 158,259 | - | (214,631) | Exceso (deficiencia) RDS | 372,890 | - |

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a la determinada a través de las autoevaluaciones reportadas a esas fechas, que presentan deficiencias por RD\$995,681 y RD\$214,631, respectivamente, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que los excesos puedan ser reconocidos como ingresos deben contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos. Los faltantes de provisiones se cubren al mes siguiente de su determinación, según la normativa.

NOTA 13 - VALORES EN CIRCULACIÓN

Los certificados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 6.81% y 7.07%, anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 10.1% y 8.1%, en el 2015 y 2014, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana, (Ver Nota 4).

Las informaciones relacionadas con estos valores en circulación, son las siguientes:

| a) Por tipo | 2015 | 2014 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Certificados financieros | RDS 480,622,030 | RDS 503,008,034 |
| b) Por sector | | |
| Sector privado no financiero | RDS 480,622,030 | RDS 503,008,034 |
| c) Por plazo de vencimiento | | |
| De 31 a 60 días | RDS 39,541,832 | RDS 36,727,869 |
| Más de un año | RDS 441,080,198 | RDS 466,280,165 |
| Total | RDS 480,622,030 | RDS 503,008,034 |

No hay cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 14- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Obligaciones financieras a la vista | 9,327,013 | 4,993,774 |
| Bonificación por pagar | 2,476,360 | 4,462,650 |
| Retenciones y acumulaciones por pagar | 1,181,093 | 1,019,164 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | - | 1,038,171 |
| Acreedores diversos | 8,206,588 | 5,357,778 |
| | <u>\$ 21,191,054</u> | <u>\$ 16,871,537</u> |

Las obligaciones financieras a la vista corresponden a cheques de administración emitidos por la Institución a favor de personas físicas, organismos e instituciones privadas y gubernamentales.

NOTA 15- IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se determinó sobre la base del 27% y 28%, respectivamente, de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

| | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Resultado antes de impuesto | <u>\$ 5,271,237</u> | <u>\$ 11,437,040</u> |

Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:

| | | |
|---|---------------------|-------------------|
| Impuestos no deducibles | 158,861 | - |
| Ingresos exentos por intereses Ley No.498-08 y Ley No.366-09 | (4,330,421) | (1,477,602) |
| Dividendos ganados sobre inversión | - | (28,724) |
| Beneficio venta activo fijo | (423,729) | - |
| Exceso gastos de depreciación | 829,605 | 526,137 |
| Total ajustes fiscales | <u>(3,765,684)</u> | <u>(980,189)</u> |
| Renta neta imponible | \$ 1,505,553 | \$ 10,456,851 |
| Gasto de impuesto sobre la renta, 27% y 28% de la renta neta imponible, respectivamente | \$ 406,499 | \$ 2,927,918 |

La Institución no presenta diferencias entre las bases de contabilización de ciertas transacciones para fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos, que ameriten el reconocimiento de impuesto diferido.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 16- PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

CAPITAL:

| AUTORIZADAS | | ACCIONES COMUNES | | EMITIDAS | |
|----------------------------------|-----------|------------------|-----------|---------------|------|
| CANTIDAD | RD\$ | CANTIDAD | RD\$ | CANTIDAD | RD\$ |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 1,250,000 | \$ 125,000,000 | 1,040,000 | \$104,000,000 | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 1,000,000 | \$ 100,000,000 | 988,000 | \$ 98,800,000 | |

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

El capital autorizado fue aumentado en el 2015 a la suma de RD\$125,000,000, mediante autorización de la Superintendencia de Bancos, No. ADM./0727/15, de fecha 6 de julio 2015.

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

| 2015 | | 2014 | |
|--------------------|---------------|-------------|---------------|
| Cantidad de | Participación | Cantidad de | Participación |
| Acciones | 853,266 | 810,521 | 82% |
| Personas físicas | 186,734 | 177,479 | 18% |
| Personas jurídicas | 1,040,000 | 988,000 | 100% |

Distribución de beneficios: En las Asambleas General Ordinaria Anual de los accionistas de fecha 28 de marzo 2015 y 05 de abril de 2014, se aprobó por unanimidad, la distribución de dividendos con cargo a los beneficios obtenidos en los años fiscales 2014 y 2013, ascendentes a RD\$8,083,666 y RD\$8,413,713, respectivamente. Esta distribución fue de un 64% en acciones y 36% en efectivo para el 2015 y un 75% en acciones y 25% en efectivo para el 2014, según el siguiente detalle:

| 2015 | | 2014 | |
|--------------|-------------|--------------|-------------|
| RD\$ | En acciones | RD\$ | En efectivo |
| \$ 5,150,000 | | \$ 6,500,000 | |
| \$ 8,083,666 | | \$ 8,413,713 | |
| \$ 2,933,666 | | \$ 1,913,713 | |
| \$ 8,083,666 | | \$ 8,413,713 | |

La capitalización de dividendos fue aprobada por la Superintendencia de Bancos, mediante circulares ADM/1656/15, de fecha 18 de diciembre de 2015 y No.1020/14, de fecha 3 de octubre de 2014, respectivamente.

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

Continúa en la página No. 32

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUPOCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO (Continuación)

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana establece que se separe anualmente, no menos del 5% de los beneficios netos del año, destinado a la formación de un fondo de reserva patrimonial. Esta separación dejará de ser obligatoria cuando el fondo de reserva haya alcanzado la décima parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser capitalizada, transferida a ganancias retenidas ni usada para pago de dividendos.

Superávit de revaluación: En fecha 29 de junio de 2001, los terrenos y edificaciones fueron revaluados a través de una tasación realizada por un perito tasador independiente y conforme a las normas bancarias existentes en ese momento, presentándose un superávit de revaluación de RD\$24,922,420, según el siguiente detalle:

| | | |
|----------|------|-------------------|
| Terreno | RD\$ | 18,644,102 |
| Edificio | RD\$ | 6,278,318 |
| | RD\$ | <u>24,922,420</u> |
| | | ===== |

La Superintendencia de Bancos, mediante su comunicación No.0152, de fecha 01 de agosto de 2007, aprobó este proceso de revaluación.

NOTA 17 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TECNICAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

| 2015 | | 2014 | |
|------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| SEGÚN | ENTIDAD | SEGÚN | ENTIDAD |
| <u>NORMATIVA</u> | <u>\$ 49,484,853</u> | <u>NORMATIVA</u> | <u>\$ 41,148,146</u> |
| Encaje Legal | 120,457,169 | 113,318,009 | 27,019,979 |
| Propiedad, muebles y equipos | 10% | 10% | 18.84% |
| Solvencia | 24,091,434 | 22,663,602 | 12,480,000 |
| Con garantía | 12,045,717 | 11,331,801 | 8,711,934 |
| Sin garantía | 60,228,585 | 56,659,005 | 28,661,112 |
| Préstamos a vinculados | 12,045,717 | 8,367,318 | 6,483,203 |
| Funcionarios y empleados | 9,079,325 | 9,079,325 | |

El seguimiento al cumplimiento de los límites legales y las relaciones técnicas está basado en la Ley Monetaria y Financiera y en el Reglamento de Préstamos a Partes Vinculadas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFIGORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 18 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos: La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2015 y 2014, los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$1,202,432 y RD\$1,168,965, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

De igual manera, la Institución debe aportar al Banco Central de la República Dominicana, el 1% (uno por ciento) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02 del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado mediante Reglamento de fecha 23 de diciembre de 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2015 y 2014, las aportaciones ascendieron a RD\$1,340,739 y RD\$1,169,640, respectivamente.

NOTA 19 - CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

| 2015 | 2014 |
|---|---|
| RD\$ 495,572,405 | RD\$ 353,220,757 |
| Cuentas recibidas | Cuentas recibidas |
| 10,618,091 | 10,528,186 |
| Rendimientos en suspenso | Rendimientos en suspenso |
| 6,341,382 | 2,595,522 |
| Rendimientos castigados | Rendimientos castigados |
| 6,562,563 | 6,681,048 |
| Créditos reestructurados | Créditos reestructurados |
| - | 26,642,973 |
| Activos totalmente depreciados | Activos totalmente depreciados |
| 593 | 579 |
| Capital autorizado | Capital autorizado |
| 125,000,000 | 100,000,000 |
| Cuentas de orden deudoras | Cuentas de orden deudoras |
| 644,095,034 | 499,669,065 |
| Cuentas de orden acreedoras por contraparte | Cuentas de orden acreedoras por contraparte |
| 644,095,034 | 499,669,065 |

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFIGORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Ingresos financieros: | | |
| Por cartera de créditos | 20,308,029 | 23,684,884 |
| Por créditos comerciales | 79,666,852 | 74,315,301 |
| Por créditos de consumo | 2,506,648 | 824,056 |
| Por créditos hipotecarios | 102,481,529 | 98,824,241 |
| Subtotal | <u>102,481,529</u> | <u>98,824,241</u> |
| Por inversiones: | | |
| Ingresos por inversiones en valores | 5,866,724 | 3,604,850 |
| Total | <u>\$ 108,348,253</u> | <u>\$ 102,429,091</u> |
| Gastos financieros: | | |
| Por captaciones | 36,433,207 | 33,142,737 |
| Por valores en poder del público | 33,142,737 | 33,142,737 |

NOTA 21 - OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Otros ingresos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios varios | 1,934,845 | 1,577,138 |
| Ingresos diversos: | | |
| Ingresos por disponibilidades | 2,081,572 | 1,949,156 |
| Ingresos por cuentas a recibir | 32,567 | 111,276 |
| Otros ingresos operacionales diversos | 6,000 | 16,000 |
| | <u>2,120,139</u> | <u>2,076,432</u> |
| | 4,054,984 | 3,653,570 |
| Otros gastos operacionales: | | |
| Comisiones por servicios | 263,524 | 355,131 |
| Por otros servicios | 263,524 | 355,131 |

NOTA 22- OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros ingresos y gastos corresponden a:

| | | | |
|---|------|------------|---------|
| | | 2015 | 2014 |
| | RD\$ | RD\$ | RD\$ |
| Otros ingresos: | | | |
| Recuperación de activos castigados | \$ | 119,432 | 167,896 |
| Ganancia en venta de bienes | | 423,729 | - |
| Ingresos por inversiones no financieras | | - | 28,724 |
| Otros ingresos no operacionales: | | | |
| Arrendamientos caja de seguridad, otros | | 640,373 | 755,809 |
| | | 1,183,534 | 952,429 |
| Otros gastos: | | | |
| Pérdidas por otros conceptos | \$ | (261,801) | - |
| | | 921,733 | 952,429 |
| | | ===== | ===== |

NOTA 23- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

| | | | |
|--|------|------------|------------|
| | | 2015 | 2014 |
| | RD\$ | RD\$ | RD\$ |
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | | | |
| Contribuciones a planes de pensiones | \$ | 40,468,564 | 37,770,476 |
| Otros gastos de personal | | 2,652,764 | 2,373,448 |
| | | 45,113,447 | 41,913,272 |
| | | ===== | ===== |

El número promedio de empleados durante el 2015 y 2014, fue de 42 y 38 (cuarenta y dos y treinta y ocho), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2015 y 2014, la suma de RD\$11,120,000 y RD\$10,490,000, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos que son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de mercado (Comprenden tasas de interés, tipos de cambio), de liquidez, por tipo de cambio y crediticio. La información por segmento se presenta a continuación:

Riesgo de tasa de interés:

Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y la posición neta, se presenta a continuación:

| | 2015 | | 2014 | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | En moneda Nacional | En moneda Nacional | En moneda Nacional | En moneda Nacional |
| Activos sensibles a tasa | RD\$ 569,826,655 | RD\$ 557,475,413 | RD\$ 503,008,034 | RD\$ 54,467,379 |
| Pasivos sensibles a tasa | RD\$ 480,622,030 | RD\$ 480,622,030 | RD\$ 503,008,034 | RD\$ 54,467,379 |
| Posición neta | RD\$ 89,204,625 | RD\$ 89,204,625 | RD\$ 54,467,379 | RD\$ 54,467,379 |
| Exposición a tasas de interés | RD\$ 799,736.68 | RD\$ 799,736.68 | RD\$ 978,980.43 | RD\$ 978,980.43 |

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

| | 2015 | | | | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Hasta 30 días | Hasta 90 días | Hasta un año | De 1 año a 5 años | Total |
| Vencimiento de activos y pasivos: | | | | | |
| Fondos disponibles | \$ 75,247,674 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 75,247,674 |
| Inversiones | 4,123,083 | 24,250,350 | - | - | 28,373,433 |
| Cartera de créditos | 10,908,362 | 4,655,482 | 90,160,307 | 416,388,162 | 522,112,313 |
| Inversiones en acciones | - | - | - | - | - |
| Rendimientos por cobrar | 1,376,945 | 1,309,809 | 724,841 | - | 3,411,595 |
| Cuentas por cobrar | 361,371 | - | - | - | 361,371 |
| Total de activos | \$ 92,017,435 | \$ 30,215,641 | \$ 90,885,148 | \$ 416,388,162 | \$ 629,506,386 |
| Pasivos: | | | | | |
| Valores de circulación | \$ 14,593,630 | \$ 14,593,630 | \$ - | \$ - | \$ 480,622,030 |
| Otros pasivos | 21,191,054 | - | - | - | 21,191,054 |
| Total de pasivos | \$ 35,784,684 | \$ 14,593,630 | \$ - | \$ 451,434,770 | \$ 501,813,084 |

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo de liquidez: (continuación)

| Razón de liquidez: | | En moneda Nacional | |
|---------------------|--------------------|--------------------|--|
| A 15 días ajustada | A 30 días ajustada | 2.38 | |
| A 60 días ajustada | A 90 días ajustada | 4.64 | |
| Riesgo de liquidez: | | 7.07 | |
| Posición: | | 8.26 | |
| A 15 días ajustada | 32,368,081 | | |
| A 30 días ajustada | 96,159,307 | | |
| A 60 días ajustada | 189,962,540 | | |
| A 90 días ajustada | 279,764,335 | | |
| Global (meses) | (87.56) | | |

| Razón de liquidez: | | En moneda Nacional | |
|---------------------|--------------------|--------------------|--|
| A 15 días ajustada | A 30 días ajustada | 3.11 | |
| A 60 días ajustada | A 90 días ajustada | 3.98 | |
| Riesgo de liquidez: | | 3.71 | |
| Posición: | | 3.33 | |
| A 15 días ajustada | 51,597,516 | | |
| A 30 días ajustada | 101,449,821 | | |
| A 60 días ajustada | 142,337,083 | | |
| A 90 días ajustada | 175,857,136 | | |
| Global (meses) | (90.06) | | |

| Vencimiento de activos y pasivos: | | 2014 | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------|
| | | De 91 días hasta un año | De 1 año a 5 años |
| | | De 31 días hasta 90 días | Total |
| Activos: | | | |
| Fondos disponibles | \$ 75,925,373 | \$ - | \$ 75,925,373 |
| Inversiones | 33,584,560 | 19,975,290 | 73,060,210 |
| Cartera de créditos | 14,805,287 | 69,786,789 | 484,749,758 |
| Inversiones en acciones | - | - | 1,152,050 |
| Rendimientos por cobrar | - | - | 1,152,050 |
| Cuentas por cobrar | 1,246,375 | 847,425 | 2,364,189 |
| Total de activos | \$ 126,213,723 | \$ 90,032,468 | \$ 637,903,708 |
| Pasivos: | | | |
| Valores de circulación | \$ 35,228,238 | \$ - | \$ 503,008,034 |
| Otros pasivos | 16,871,537 | - | 16,871,537 |
| Total de pasivos | \$ 52,099,775 | \$ - | \$ 519,879,571 |

En moneda Nacional

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUPOCORP, S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 25 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado y de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

| 2015 | | 2014 | |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| VALOR EN LIBROS | VALOR DE MERCADO | VALOR EN LIBROS | VALOR DE MERCADO |
| Activos financieros: | | | |
| Efectivo y equivalentes de | | | |
| efectivo | | | |
| Inversiones | | | |
| Cartera de créditos | | | |
| Inversiones en acciones | | | |
| RD\$ 75,247,674 | RD\$ 75,247,674 | RD\$ 75,925,373 | RD\$ 75,925,373 |
| 28,320,933 | 28,320,933 | 72,830,210 | 72,830,210 |
| 506,573,944 | 506,573,944 | 475,714,228 | 475,714,228 |
| 450 | 450 | 1,152,050 | 1,152,050 |
| <u>610,143,001</u> | <u>610,143,001</u> | <u>625,621,861</u> | <u>625,621,861</u> |
| RD\$ 480,622,030 | RD\$ 480,622,030 | RD\$ 503,008,034 | RD\$ 503,008,034 |
| Pasivos financieros: | | | |
| Valores en circulación | | | |
| Activos financieros: | | | |
| Efectivo y equivalentes de | | | |
| efectivo | | | |
| Inversiones | | | |
| Cartera de créditos | | | |
| Inversiones en acciones | | | |
| RD\$ 480,622,030 | RD\$ 480,622,030 | RD\$ 503,008,034 | RD\$ 503,008,034 |
| 610,143,001 | 610,143,001 | 72,830,210 | 72,830,210 |
| 506,573,944 | 506,573,944 | 475,714,228 | 475,714,228 |
| 450 | 450 | 1,152,050 | 1,152,050 |
| <u>610,143,001</u> | <u>610,143,001</u> | <u>625,621,861</u> | <u>625,621,861</u> |
| RD\$ 480,622,030 | RD\$ 480,622,030 | RD\$ 503,008,034 | RD\$ 503,008,034 |

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFIICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 26 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

| 2015 | | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| | OPERACIONES CREDITICIAS | OTRAS | TOTAL |
| Ingresos financieros | RD\$ 102,481,528 | RD\$ 5,866,725 | RD\$ 108,348,253 |
| Costos financieros | (36,433,207) | - | (36,433,207) |
| Margen bruto | 66,048,321 | 5,866,725 | 71,915,046 |
| Provisión para activos riesgosos | - | - | - |
| Otros ingresos (gastos) operacionales | - | - | - |
| Gastos corporativos no asignados | - | - | - |
| Ingresos (gastos) no operacionales | - | - | - |
| Impuesto sobre la renta | - | - | 921,733 |
| Resultado neto | RD\$ 66,048,321 | RD\$ 5,866,725 | RD\$ 71,915,046 |
| ===== | | | |
| OTRAS INFORMACIONES | | | |
| Activos del segmento | RD\$ 506,573,944 | RD\$ 134,289,579 | RD\$ 640,863,523 |
| Pasivos del segmento | RD\$ 480,622,030 | RD\$ 21,191,054 | RD\$ 501,813,084 |
| ===== | | | |
| 2014 | | | |
| | OPERACIONES CREDITICIAS | OTRAS | TOTAL |
| Ingresos financieros | RD\$ 98,824,241 | RD\$ 3,604,850 | RD\$ 102,429,091 |
| Costos financieros | (33,142,737) | - | (33,142,737) |
| Margen bruto | 65,681,504 | 3,604,850 | 69,286,354 |
| Provisión para activos riesgosos | - | - | - |
| Otros ingresos (gastos) operacionales | - | - | - |
| Gastos corporativos no asignados | - | - | - |
| Ingresos (gastos) no operacionales | - | - | - |
| Impuesto sobre la renta | - | - | 952,429 |
| Resultado neto | RD\$ 65,681,504 | RD\$ 3,604,850 | RD\$ 69,286,354 |
| ===== | | | |
| OTRAS INFORMACIONES | | | |
| Activos del segmento | RD\$ 475,714,228 | RD\$ 181,234,710 | RD\$ 656,948,938 |
| Pasivos del segmento | RD\$ 503,008,034 | RD\$ 16,871,537 | RD\$ 519,879,571 |
| ===== | | | |

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFINCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 27 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

| 2015 | | 2014 | |
|----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Partes vinculadas a la propiedad | Partes vinculadas a la administración | Partes vinculadas a la propiedad | Partes vinculadas a la administración |
| RD\$ 20,508,140 | RD\$ 15,481,114 | RD\$ 15,157,195 | RD\$ 13,503,917 |
| Créditos Vigentes | Créditos Vigentes | Créditos Vigentes | Créditos Vigentes |
| - | - | - | - |
| Créditos Vencidos | Créditos Vencidos | Créditos Vencidos | Créditos Vencidos |
| RD\$ 20,508,140 | RD\$ 15,481,114 | RD\$ 15,157,195 | RD\$ 13,503,917 |
| <u>Total</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| RD\$ 45,507,532 | RD\$ 47,269,767 | RD\$ 45,507,532 | RD\$ 47,290,480 |
| Garantías reales | Garantías reales | Garantías reales | Garantías reales |

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

| 2015 | | 2014 | |
|---|--|---|--|
| Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos | Intereses pagados sobre certificados financieros | Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos | Intereses pagados sobre certificados financieros |
| RD\$ 3,439,027 | RD\$ 1,608,383 | RD\$ 2,940,757 | RD\$ 1,111,916 |
| (1,830,644) | (2,828,841) | (2,828,841) | (1,111,916) |
| <u>Total</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> | <u>Total</u> |
| RD\$ 2,608,383 | RD\$ 1,608,383 | RD\$ 2,940,757 | RD\$ 1,111,916 |

Tipo de transacción

Las operaciones con partes vinculadas se realizan bajo las mismas condiciones que con terceros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUPOCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 28 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Greer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2015 y 2014 fueron de RD\$1,992,119 y RD\$1,769,348 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$805,213 y RD\$715,451, respectivamente para esos ejercicios.

NOTA 29-TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

| | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| | RD\$ | RD\$ |
| Capitalización de intereses sobre certificados de inversión | \$ 14,283,727 | \$ 13,629,830 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | \$ - | \$ 5,356,055 |
| Transferencia de provisión entre activos | \$ 440,478 | \$ 2,633,690 |
| Constitución de provisiones | \$ 7,521,241 | \$ 2,296,000 |
| Créditos castigados | \$ 89,908 | \$ 1,059,905 |
| Eliminación neta de activos fijos y depreciación | \$ 386,145 | \$ 13,926,841 |
| Capitalización de dividendos | \$ 5,150,000 | \$ 6,500,000 |

BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES

Durante los periodos 2014 y 2015 y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pudieran afectar a la Entidad son las siguientes:

- CIRCULAR No. 012/14, del día dieciocho (18) del mes de diciembre del año dos mil catorce (2014). Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- CIRCULAR No. 010/14 del día tres (03) del mes de diciembre del año dos mil catorce 2014. Aprobar y poner en vigencia el Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos.
- CIRCULAR No. 008/14, del veinte y siete (27) de diciembre del año dos mil catorce (2014). Aprobar y Poner en Vigencia el "Instructivo para El Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)".
- CIRCULAR No. 09/14, del tres (3) de diciembre del año dos mil catorce (2014). Funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento.

- CIRCULAR No. 11/14, del quince (15) de diciembre del año dos mil catorce (2014). Aprobar y poner en vigencia la actualización del "Instructivo Conozca a su Cliente".
- Entrada en vigencia Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA), del veintidós (22) del mes de septiembre del año dos mil quince (2015).

- CIRCULAR SB No. 009/15, Prorroga para la adecuación de las disposiciones establecidas en el "Reglamento sobre Gobierno Corporativo" del diecisiete (17) del mes de diciembre del año dos mil quince (2015).

- CIRCULAR SB No. 007/15, Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios, del dos (02) de noviembre del año dos mil quince (2015).

- CIRCULAR SB No. 006/15, Tratamiento contable de los embargos retentivos u oposición, del quince (15) de septiembre del año dos mil quince (2015).

- CIRCULAR SB No. 004/15, Información Financiera Requerida para Deudores Comerciales, del doce (12) de mayo del año dos mil quince (2015).

- CIRCULAR SB No. 003/15, Modificar el Anexo I, del "Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)", puesto en vigencia mediante Circular SB: No.008/14, de fecha 27 de noviembre de 2014.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFCORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)

- CIRCULAR SB No. 002/15, Aprobado y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos", y su Calendario de Implementación, del (02) de noviembre del año dos mil quince (2015).
- Primera Resolución de la Junta Monetaria del cinco (5) de febrero del año dos mil quince (2015). Aprobación definitiva modificación Reglamento Protección al usuario de los servicios financieros.
- Primera Resolución de la Junta Monetaria del dos (2) de julio del año dos mil (2015). Aprobación definitiva modificación de Reglamento sobre Gobierno Corporativo.
- CARTA CIRCULAR No. CC/14/15, del quince (15) de diciembre del año dos mil quince (2015). Sobre la entrega de información confidencial y protegida por el Secreto Bancario.

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Después del cierre del 31 de diciembre de 2015 y a la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido hechos o eventos que requieran una revelación.

NOTA 32 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros