

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

Al Consejo de Directores y Accionistas del
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
Santo Domingo D. N.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Continúa en la página No.02

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas del
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la actividad y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la Entidad están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Continúa en la página No.03

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas del
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

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

Continúa en la página No.04

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

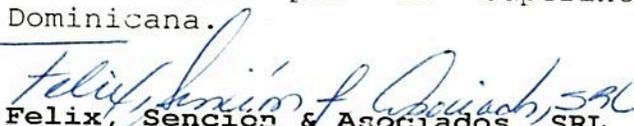
Al Consejo de Directores y Accionistas del
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.


Felix, Sención & Asociados, SRL.

No. de registro en la SIB: A-102-0101

23 de enero de 2017

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

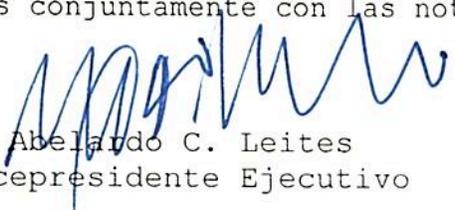
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	\$ 838,816	\$ 3,214,970
Banco Central	52,716,883	49,717,543
Bancos del país	63,176,365	20,594,334
Otras disponibilidades	2,137,855	1,720,827
Subtotal	118,869,919	75,247,674
Inversiones (Notas 5 y 12)		
Disponibles para la venta	62,500,024	28,250,350
Rendimientos por cobrar	325,872	123,083
Provisión para inversiones	(175,000)	(52,500)
Subtotal	62,650,896	28,320,933
Cartera de Créditos (Notas 6 y 12)		
Vigente	448,394,824	486,841,061
Reestructurada	4,895,287	-
Vencida	28,073,012	34,140,910
Cobranza judicial	1,130,342	1,130,342
Rendimientos por cobrar	3,381,969	3,411,595
Provisiones para créditos	(22,393,478)	(18,949,964)
Subtotal	463,481,956	506,573,944
Cuentas por cobrar (Nota 7)		
Cuentas por cobrar	624,834	361,371
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,250,000	3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,053,138)	(2,593,794)
Subtotal	196,862	656,206
Inversiones en acciones (Notas 9 y 12)		
Inversiones en acciones	450	450
Provisión por inversiones en acciones	(450)	(450)
Subtotal	-	-
Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 16)		
Propiedades, muebles y equipos	37,968,926	39,059,512
Depreciación acumulada	(13,057,304)	(11,966,111)
Subtotal	24,911,622	27,093,401
Otros activos (Nota 11)		
Cargos diferidos	1,940,400	2,089,627
Intangibles	983,622	983,622
Activos diversos	158,763	158,763
Amortización acumulada	(714,343)	(622,018)
Subtotal	2,368,442	2,609,994
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 673,104,531	\$ 640,863,523
Cuentas contingentes (Nota 18)	\$ -	\$ -
Cuentas de Orden (Nota 19)	\$ 751,310,182	\$ 644,095,034

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
BALANCES GENERALES
 (Valores en RD\$)

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (Notas 13 y 4)		
Títulos y valores	\$ 517,546,358	\$ 480,622,030
Otros pasivos (Nota 14)	<u>12,810,103</u>	<u>21,191,054</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>530,356,461</u>	<u>501,813,084</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 16)		
Capital pagado	106,500,000	104,000,000
Otras reservas patrimoniales	5,797,474	5,506,518
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1	-
Resultados del ejercicio	<u>5,528,175</u>	<u>4,621,501</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>142,748,070</u>	<u>139,050,439</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>\$ 673,104,531</u>	<u>\$ 640,863,523</u>
Cuentas contingentes	\$ -	\$ -
Cuentas de orden (Nota 19)	<u>\$ 751,310,182</u>	<u>\$ 644,095,034</u>

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


 Abelardo C. Leites
 Vicepresidente Ejecutivo


 Mario J. Ginebra
 Presidente-Tesorero

Arcadio Benito (C.P.A)
 Gerente de Auditoría



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 99,646,254	\$ 102,481,529
Intereses por inversiones	4,352,658	5,866,724
Subtotal	103,998,912	108,348,253
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(36,123,973)	(36,433,207)
Subtotal	(36,123,973)	(36,433,207)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	67,874,939	71,915,046
Provisiones para cartera de créditos	(4,450,151)	(7,390,000)
Subtotal	(4,450,151)	(7,390,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	63,424,788	64,525,046
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	2,022,462	1,934,845
Ingresos diversos	3,217,531	2,120,139
Subtotal	5,239,993	4,054,984
Otros gastos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	(278,622)	(263,524)
	68,386,159	68,316,506
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(43,804,713)	(45,113,447)
Servicios de terceros	(2,831,963)	(2,751,569)
Depreciación y amortizaciones	(2,776,184)	(2,860,106)
Otras provisiones	(459,344)	(131,241)
Otros gastos	(12,539,797)	(13,110,639)
Subtotal	(62,412,001)	(63,967,002)
RESULTADO OPERACIONAL	5,974,158	4,349,504
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	1,277,901	1,183,534
Otros gastos	(16,520)	(261,801)
Subtotal	1,261,381	921,733
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	7,235,539	5,271,237
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	(1,416,408)	(406,499)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 5,819,131	\$ 4,864,738

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

Arcadio Peñaló
Gerente de Auditoría



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

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero de 2015	\$ 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:						
Efectivo	-	-	-	(2,933,666)	-	(2,933,666)
Acciones	5,150,000	-	-	(5,150,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas	-	<u>243,237</u>	-	-	4,864,738	4,864,738
	-	-	-	-	<u>(243,237)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	104,000,000	5,506,518	24,922,420	-	4,621,501	139,050,439
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,621,501	(4,621,501)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(2,121,500)	-	(2,121,500)
Acciones	2,500,000	-	-	(2,500,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas	-	<u>290,956</u>	-	-	5,819,131	5,819,131
	-	-	-	-	<u>(290,956)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 106,500,000	\$ 5,797,474	\$ 24,922,420	\$ 1	\$ 5,528,175	\$ 142,748,070

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

Abelardo C. Leites
 Vicepresidente Ejecutivo



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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 99,675,880	\$ 101,434,122
Otros ingresos financieros cobrados	4,149,869	6,078,197
Otros ingresos operacionales cobrados	5,239,993	4,054,984
Intereses pagados por captaciones	(21,967,165)	(22,149,480)
Gastos generales y administrativos pagados	(52,846,449)	(49,111,614)
Otros gastos operacionales pagados	(278,622)	(263,524)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(3,379,492)
Cobros y egresos diversos por actividades de operación	(15,514,191)	(5,168,232)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	18,459,315	31,494,961
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (aumento) en inversiones	(34,249,674)	45,626,905
Créditos otorgados	(358,515,367)	(433,995,696)
Créditos cobrados	397,792,047	396,543,233
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(510,096)	(2,841,205)
Ingreso venta de bien adjudicado	-	2,047,500
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	4,516,910	7,380,737
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	443,274,182	642,820,417
Devolución de captaciones	(420,506,662)	(679,490,148)
Aportes al capital	-	50,000
Dividendos pagados	(2,121,500)	(2,933,666)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	20,646,020	(39,553,397)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	43,622,245	(677,699)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	75,247,674	75,925,373
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 118,869,919	\$ 75,247,674

Continúa en la página No. 10

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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ 5,819,131	\$ 4,864,738
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,450,151	7,390,000
Bienes recibidos por recuperación de créditos	459,344	131,241
Liberación de provisiones	(541,969)	-
Depreciación y amortización	2,776,185	2,860,107
Gasto de impuesto sobre la renta	1,416,408	406,499
Intereses capitalizados en certificados financieros	14,156,808	14,283,727
Cambios en activos y pasivos	(10,076,743)	1,558,649
Total de ajustes	12,640,184	26,630,223
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$ 18,459,315	\$ 31,494,961

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


 Abelardo Q. Leites
 Vicepresidente Ejecutivo



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1- ENTIDAD

EL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 GRUFICORP, S. A., a BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

Mario J. Ginebra	Presidente - Tesorero
Abelardo C. Leites	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 2016 y 2015, la Institución posee una nómina de 44 y 42 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2016 y 2015, fue aprobada por el Consejo de Directores, mediante Actas Números: 03/17 y 008/16, de fechas 24 y 23 de febrero de 2017 y 2016, 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 GRUFICORP, S. A., están sustancialmente conforme con 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. 12

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S, A,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 aplicables para bancos e instituciones financieras.

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 categorías de activos.

Continúa en la página No.13

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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: Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas

El banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que se cotizan en un mercado activo u organizado.

Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado.

Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos y organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Continúa en la página No. 14

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

2.4 - Inversiones: (Continuación) Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de la adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

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.

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 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.

Continúa en la página No.15

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

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

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.

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.

Continúa en la página No. 16

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

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

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.

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:

<u>Clasificación</u>	<u>Literal</u>	<u>Porcentaje de provisiones a constituir</u>
Riesgo normal	A	1% (Genérica)
Riesgo potencial	B	3%
Riesgo deficiente	C	20%
Difícil cobro	D	60%
Créditos irrecuperables	E	100%

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

Continúa en la página No. 17

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

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

2.6.1- Provisiones cartera de créditos: (Continuación) 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.

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 los siguientes criterios:

- 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:

<u>Tipo de activos</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	20
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4

Continúa en la página No. 18

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

2.7 - Propiedad, muebles y equipos y depreciación: (Continuación) 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.

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 períodos 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 período de cinco (5) años.

2.10 - Costos de beneficios de empleados: La Institución paga a sus empleados bonificación, regalía pascual 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.

Continúa en la página No.19

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

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

2.14 - Impuesto sobre la Renta: El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% en el 2016 y 2015, 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 liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado 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.

Continúa en la página No.20

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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.

Continúa en la página No.21

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 vencida, 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 incluidas en el estado de resultados en el período en que resulte.
- *Activos mantenidos hasta su vencimiento.* Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Continúa en la página No.22

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 GRUFICORP, 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 GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 2016 y 2015, el efectivo comprende las siguientes partidas:

		<u>2016</u>		<u>2015</u>
		RD\$		RD\$
Caja	\$	838,816	\$	3,214,970
Banco Central		52,716,883		49,717,543
Bancos del país		63,176,365		20,594,334
Otras disponibilidades		2,137,855		1,720,827
	\$	<u>118,869,919</u>	\$	<u>75,247,674</u>
		=====		=====

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos 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 2016 y 2015, es la siguiente:

		<u>2016</u>		<u>2015</u>
		RD\$		RD\$
Encaje legal requerido	\$	<u>52,933,899</u>	\$	<u>49,484,853</u>
Cobertura mantenida:				
Depósitos en cuenta Banco Central	\$	52,716,883	\$	49,717,543
Cobertura de cartera		-		-
Fondos especiales para préstamos		(-)		(-)
	\$	<u>52,716,883</u>	\$	<u>49,717,543</u>
		=====		=====
Exceso (déficit) en Encaje Legal	\$	(217,016)	\$	232,690
		=====		=====

Según la normativa vigente, las deficiencias en el encaje legal pueden ser cubiertas en el siguiente día laborable.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 5- INVERSIONES

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales y extranjeras, bonos del Gobierno Dominicano, a tasas de interés, según el siguiente detalle:

2016				
<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> RD\$	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Disponibles para la venta:				
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	\$ 2,000,000	7.60%	Enero 2017
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	7,000,000	9.00%	Enero 2017
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar	500,000	12.00%	Marzo 2017
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	8,000,000	9.25%	Febrero 2017
Bonos Ley, No.366-09	Ministerio de Hacienda	45,000,024	9.50%	Enero a Junio 2017
		\$ 62,500,024		
		=====		
2015				
<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> RD\$	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Disponibles para la venta:				
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	\$ 2,000,000	7.50%	Enero 2016
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	7,000,000	9.50%	Enero 2016
Certificado de depósito	Scotiabank	1,000,000	3.25%	Renovable cada tres meses
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar	250,000	12.00%	Febrero 2016
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	8,000,000	10.50%	Marzo 2016
Bonos Ley, No.366-09	Ministerio de Hacienda	10,000,350	9.00%	Febrero 2016
		\$ 28,250,350		
		=====		

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Disponibles para la venta:			
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	\$ -	\$ 416
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	55,444	46,667
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	500	250
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	18,750	12,750
Certificados de depósito	Scotiabank	-	1,354
Bonos Ley No.366-09	Ministerio de Hacienda	251,178	61,646
		\$ 325,872	\$ 123,083
		=====	=====

Continúa en la página No.25

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)

El movimiento de las inversiones presenta el siguiente detalle:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Saldo al inicio del año	\$ 28,250,350	\$ 72,725,655
Adiciones del año	106,250,061	113,001,535
Retiros del año	(72,000,387)	(157,476,840)
Saldo al final del año	\$ 62,500,024	\$ 28,250,350
	=====	=====

Las provisiones para las inversiones corresponden a:

<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	2016	2015
		RD\$	RD\$
Disponible para la venta:			
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	\$ 20,000	\$ 20,000
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	70,000	20,000
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	5,000	2,500
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S.A.	80,000	-
Certificado de depósito	Scotiabank	-	10,000
		\$ 175,000	\$ 52,500
		=====	=====

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS

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 2016 y 2015, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
a) Por tipo de crédito:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	\$ 109,008,660	\$ 129,074,557
<u>Créditos consumo:</u>		
Préstamos consumo	368,085,321	373,494,650
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	5,399,484	19,543,106
Total cartera de créditos	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====

Continúa en la página No.26

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
b) Condición de la cartera de créditos		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	\$ 98,515,037	\$ 120,314,193
Reestructurada	4,687,300	
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	20,000
Por más de 90 días	5,806,323	8,740,364
Subtotal	<u>109,008,660</u>	<u>129,074,557</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente	344,504,190	348,556,621
Reestructurada	207,988	
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,944,406	1,729,434
Por más de 90 días	20,298,395	22,078,253
Cobranza judicial	1,130,342	1,130,342
Subtotal	<u>368,085,321</u>	<u>373,494,650</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente	5,375,596	17,970,248
Vencida:		
De 31 a 90 días	23,888	1,572,858
Subtotal	<u>5,399,484</u>	<u>19,543,106</u>
Total cartera de créditos	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	\$ 1,560,292	\$ 1,376,944
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,173,603	1,309,809
Por más de 90 días	531,760	496,176
Reestructurados	1,036	
Cobranza judicial	115,278	228,666
Total	<u>\$ 3,381,969</u>	<u>\$ 3,411,595</u>
	=====	=====
c) Por tipo de garantías:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Con garantías polivalentes (I)	\$ 88,262,531	\$ 81,512,621
Con garantías no polivalentes (II)	228,663,537	195,432,409
Sin garantías	165,567,397	245,167,283
Total	<u>\$ 482,493,465</u>	<u>\$ 522,112,313</u>
	=====	=====

(I) **Garantías polivalentes:** Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las 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 las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Continúa en la página No.27

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
d) Por origen de los fondos:		
Propios	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====
e) Por plazos:		
Corto plazo (Hasta un año)	\$ 99,763,794	\$ 110,903,828
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	63,157,567	64,202,431
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>319,572,104</u>	<u>347,006,054</u>
	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====
Por sectores económicos:		
Industrias manufactureras	\$ 24,678,320	\$ 20,235,499
Suministro de electricidad, gas y agua	1,357,330	1,599,246
Construcción	27,586,253	21,595,902
Comercio al por mayor y menor	28,739,898	37,185,720
Hoteles y restaurantes	641,560	340,353
Transporte, almacenes y comunicaciones	17,990,672	23,358,887
Actividades inmobiliarias y de alquiler	5,177,591	17,843,829
Comunales, sociales y personales	2,837,036	6,915,121
Otras actividades no especificadas	<u>373,484,805</u>	<u>393,037,756</u>
	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====

La Institución durante los años 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Cuentas por cobrar diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	\$ -	\$ 22,129
Gastos por recuperar	553,807	296,444
Diversos	<u>71,027</u>	<u>42,798</u>
	\$ 624,834	\$ 361,371
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	\$ 3,250,000	\$ 3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,053,138)	(2,593,794)
	\$ 196,862	\$ 656,206
	=====	=====

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Hasta 40 meses adjudicación</u>		
Bienes inmuebles	\$ 3,250,000	\$ 3,250,000
<u>Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.</u>		
Bienes inmuebles	3,053,138	2,593,794
Total neto	\$ 196,862	\$ 656,206
	=====	=====

NOTA 9-INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a:

	Monto de la Inversión en RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de acciones
Otras inversiones	450	-	-	-	-	-
	\$ 450	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 10- PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están representados por:

	2016				
	<u>Terreno y Mejoras</u>	<u>Edificación</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 01 de enero de 2016	\$ 19,050,000	\$ 10,746,914	\$ 9,222,966	\$ 39,632	\$ 39,059,512
Adquisiciones	-	-	510,096	-	510,096
Retiros	-	-	(1,600,682)	-	(1,600,682)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>19,050,000</u>	<u>10,746,914</u>	<u>8,132,380</u>	<u>39,632</u>	<u>37,968,926</u>
Depreciación acumulada al 01 de enero 2016	-	7,476,342	4,489,769	-	11,966,111
Gasto de depreciación	-	746,623	1,937,237	-	2,683,860
Retiros	-	-	(1,592,667)	-	(1,592,667)
Valor al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>8,222,965</u>	<u>4,834,339</u>	<u>-</u>	<u>13,057,304</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 diciembre de 2016	<u>\$ 19,050,000</u>	<u>\$ 2,523,949</u>	<u>\$ 3,298,041</u>	<u>\$ 39,632</u>	<u>\$ 24,911,622</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
	2015				
	<u>Terreno y Mejoras</u>	<u>Edificación</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 01 de enero de 2015	\$ 19,050,000	\$ 10,746,914	\$ 6,767,906	\$ 39,632	\$ 36,604,452
Adquisiciones	-	-	2,841,205	-	2,841,205
Retiros	-	-	(386,145)	-	(386,145)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	<u>19,050,000</u>	<u>10,746,914</u>	<u>9,222,966</u>	<u>39,632</u>	<u>39,059,512</u>
Depreciación acumulada al 01 de enero 2015	-	6,729,718	2,854,755	-	9,584,473
Gasto de depreciación	-	746,624	2,021,159	-	2,767,783
Retiros	-	-	(386,145)	-	(386,145)
Valor al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>7,476,342</u>	<u>4,489,769</u>	<u>-</u>	<u>11,966,111</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 diciembre de 2015	<u>\$ 19,050,000</u>	<u>\$ 3,270,572</u>	<u>\$ 4,733,197</u>	<u>\$ 39,632</u>	<u>\$ 27,093,401</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendentes a RD\$24,911,622 y RD\$27,093,401, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 11- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Cargos diferidos</u>		
Anticipos de impuesto sobre la renta	\$ 1,940,400	\$ 2,089,627
Cargos diferidos diversos	-	-
	1,940,400	2,089,627
<u>Intangibles</u>		
Software	983,622	983,622
Amortización software	(714,343)	(622,018)
	269,279	361,604
<u>Activos diversos</u>		
Bibliotecas y obras de arte	158,763	158,763
Total otros activos	\$ 2,368,442	\$ 2,609,994

NOTA 12- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$25,622,066 y RD\$21,596,708, respectivamente.

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

	2016				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	RD\$ 17,604,203	RD\$ 52,950	RD\$ 1,345,761	RD\$ 2,593,794	RD\$ 21,596,708
Constitución de provisiones	4,450,151	-	-	459,344	4,909,495
Castigo contra provisiones	(342,168)	-	-	-	(342,168)
Liberación de provisiones	-	-	(181,322)	-	(181,322)
Transferencia de provisiones	(800,999)	122,500	317,852	-	(360,647)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,911,187	175,450	1,482,291	3,053,138	25,622,066
Provisiones mínimas exigidas	20,764,610	175,450	1,472,232	3,053,138	25,465,430
Exceso (deficiencia)	RD\$ 146,577	RD\$ -	RD\$ 10,059	RD\$ -	RD\$ 156,636

Continúa en la página No.31

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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

	2015				
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	RD\$ 10,494,436	RD\$ 241,966	RD\$ 905,283	RD\$ 2,523,690	RD\$ 14,165,375
Constitución de provisiones	7,390,000	-	-	131,241	7,521,241
Castigo contra provisiones	(89,908)	-	-	-	(89,908)
Transferencia de provisiones	(190,325)	(189,016)	440,478	(61,137)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	17,604,203	52,950	1,345,761	2,593,794	21,596,708
Provisiones mínimas exigidas	<u>18,316,338</u>	<u>182,950</u>	<u>1,433,680</u>	<u>2,659,421</u>	<u>22,592,389</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$(712,135)	RD\$(130,000)	RD\$(87,919)	RD\$(65,627)	RD\$(995,681)

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a la determinada a través de las autoevaluaciones reportadas a esas fechas, que presentan excesos y deficiencias por RD\$156,636 y (RD\$995,681), 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 2016 y 2015, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 7.29% y 6.81%, anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 10.1%, en el 2016 y 2015, 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:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Moneda Nacional</u>		<u>Moneda Nacional</u>	
a) Por tipo				
Certificados financieros	RD\$	517,546,358	RD\$	480,622,030
		=====		=====
b) Por sector				
Sector privado no financiero	RD\$	517,546,358	RD\$	480,622,030
		=====		=====
c) Por plazo de vencimiento				
De 31 a 60 días	RD\$	21,723,270	RD\$	39,541,832
Más de un año		495,823,088		441,080,198
Total	RD\$	<u>517,546,358</u>	RD\$	<u>480,622,030</u>
		=====		=====

No existen cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 14- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	\$ 6,480,080	\$ 9,327,013
Bonificación por pagar	2,238,761	2,476,360
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,028,680	1,181,093
Dividendos por pagar	233,716	-
Partidas por imputar	71,572	-
Acreeedores diversos	2,757,294	8,206,588
	\$ 12,810,103	\$ 21,191,054
	=====	=====

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 2016 y 2015, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto	\$ 7,235,539	\$ 5,271,237
Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes y temporales:		
Impuestos no deducibles	-	158,861
Ingresos exentos por intereses Ley No.498-08 y Ley No.366-09	(2,714,823)	(4,330,421)
Beneficio venta activo fijo	(4,237)	(423,729)
Exceso gastos de depreciación	729,476	829,605
Total ajustes fiscales	(1,989,584)	(3,765,684)
Renta neta imponible	\$ 5,245,955	\$ 1,505,553
	=====	=====
Gasto de impuesto sobre la renta, 27% de la renta neta imponible	\$ 1,416,408	\$ 406,499
	=====	=====

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 GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 16- PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

<u>CAPITAL:</u>	<u>ACCIONES COMUNES</u>			
	<u>AUTORIZADAS</u>		<u>EMITIDAS</u>	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO RD\$</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO RD\$</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,250,000 =====	\$ 125,000,000 =====	1,065,000 =====	\$106,500,000 =====
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,250,000 =====	\$ 125,000,000 =====	1,040,000 =====	\$104,000,000 =====

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:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas físicas	876,840	82%	853,266	82%
Personas jurídicas	188,160	18%	186,734	18%
	1,065,000 =====	100% =====	1,040,000 =====	100% =====

Distribución de beneficios: En las Asambleas General Ordinaria Anual de los accionistas de fecha 02 de abril de 2016 y 28 de marzo de 2015, se aprobó por unanimidad, la distribución de dividendos con cargo a los beneficios obtenidos en los años fiscales 2015 y 2014, ascendentes a RD\$4,621,501 y RD\$8,083,666, respectivamente. Esta distribución fue de un 54% en acciones y 46% en efectivo para el 2016 y un 64% en acciones y 36% en efectivo para el 2015, según el siguiente detalle:

	<u>2016 RD\$</u>	<u>2015 RD\$</u>
En acciones	\$ 2,500,000	\$ 5,150,000
En efectivo	2,121,500	2,933,666
	\$ 4,621,500 =====	\$ 8,083,666 =====

La capitalización de dividendos fue aprobada por la Superintendencia de Bancos, mediante circulares ADM/1373/16, de fecha 25 de julio 2016 y ADM/1656/15, de fecha 18 de diciembre de 2015, respectivamente.

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

Continúa en la página No. 34

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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	6,278,318
	RD\$ 24,922,420
	=====

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 TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

CONCEPTO DEL LIMITE	2016		2015	
	SEGÚN NORMATIVA	SEGÚN ENTIDAD	SEGÚN NORMATIVA	SEGÚN ENTIDAD
Encaje Legal	\$ 52,272,182	\$ 52,716,883	\$ 49,484,853	\$ 49,717,543
Propiedad, muebles y equipos	123,527,221	24,911,622	120,457,169	27,093,401
Solvencia	10%	22.80%	10%	21.93%
Créditos individuales:				
Con garantía	24,705,444	23,281,746	24,091,434	21,775,233
Sin Garantía	12,352,722	9,448,659	12,045,717	8,367,318
Préstamos a vinculados	61,763,611	35,759,970	60,228,585	36,491,654
Funcionarios y empleados	12,352,722	11,527,693	12,045,717	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 GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 2016 y 2015, los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$1,329,096 y RD\$1,202,432, 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 2016 y 2015, las aportaciones ascendieron a RD\$1,175,313 y RD\$1,340,739, respectivamente.

NOTA 19- CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías recibidas	\$ 592,969,604	\$ 495,572,405
Créditos castigados	10,187,040	10,618,091
Rendimientos y cuentas a recibir en suspensos	11,512,089	6,341,382
Rendimientos castigados	6,745,548	6,562,563
Créditos reestructurados	4,895,288	-
Activos totalmente depreciados	613	593
Capital autorizado	<u>125,000,000</u>	<u>125,000,000</u>
Cuentas de orden deudoras	\$ <u>751,310,182</u>	\$ <u>644,095,034</u>
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 751,310,182	\$ 644,095,034
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 20- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	\$ 19,850,270	\$ 20,308,029
Por créditos de consumo	77,190,034	79,666,852
Por créditos hipotecarios	<u>2,605,950</u>	<u>2,506,648</u>
Subtotal	<u>99,646,254</u>	<u>102,481,529</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores	<u>4,352,658</u>	<u>5,866,724</u>
Total	<u>\$ 103,998,912</u> =====	<u>\$ 108,348,253</u> =====
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por valores en poder del público	<u>\$ 36,123,973</u> =====	<u>\$ 36,433,207</u> =====

NOTA 21- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Comisiones por servicios varios	<u>\$ 2,022,462</u>	<u>\$ 1,934,845</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	3,120,314	2,081,572
Ingresos por cuentas a recibir	84,217	32,567
Otros ingresos operacionales diversos	<u>13,000</u>	<u>6,000</u>
	<u>3,217,531</u>	<u>2,120,139</u>
	<u>\$ 5,239,993</u> =====	<u>\$ 4,054,984</u> =====
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	<u>\$ 278,622</u> =====	<u>\$ 263,524</u> =====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 22- OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	\$ 232,128	\$ 119,432
Ganancia en venta de bienes	4,237	423,729
Disminucion provision rendimientos por cobrar	181,322	-
Otros ingresos no operacionales:		
Arrendamientos caja de seguridad	698,201	640,373
Otros ingresos no operacionales por recuperación de gastos de activo fijo	62,107	-
Otros ingresos	99,906	-
	1,277,901	1,183,534
Otros gastos:		
Pérdidas por otros conceptos	(16,520)	(261,801)
	\$ 1,261,381	\$ 921,733
	=====	=====

NOTA 23- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 41,083,470	\$ 40,468,564
Contribuciones a planes de pensiones	2,005,688	1,992,119
Otros gastos de personal	715,555	2,652,764
	\$ 43,804,713	\$ 45,113,447
	=====	=====

El número promedio de empleados durante el 2016 y 2015, fue de 44 y 42 (cuarenta y cuatro y cuarenta y dos), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2016 y 2015, la suma de RD\$10,425,000, y RD\$11,120,000, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 presentan a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>En moneda Nacional</u>		<u>En moneda Nacional</u>	
Activos sensibles a tasa	RD\$	607,039,513	RD\$	569,826,655
Pasivos sensibles a tasa		<u>517,546,358</u>		<u>480,622,030</u>
Posición neta	RD\$	89,493,155	RD\$	89,204,625
		=====		=====
Exposición a tasas de interés	RD\$	484,470.31	RD\$	799,736.68
		=====		=====

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	<u>2016</u>				<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 días Hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 año a 5 años</u>	
Vencimiento de activos y pasivos:					
Activos:					
Fondos disponibles	\$118,869,919	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 118,869,919
Inversiones	9,249,999	23,325,887	30,250,010	-	62,825,896
Cartera de créditos	10,312,139	10,331,658	77,348,717	384,500,952	482,493,466
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-
Rendimientos por cobrar	1,560,292	1,174,639	647,039	-	3,381,970
Cuentas por cobrar	624,834	-	-	-	624,834
Total de activos	<u>\$140,617,183</u>	<u>\$ 34,832,184</u>	<u>\$108,245,766</u>	<u>\$384,500,952</u>	<u>\$ 668,196,085</u>
	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:					
Valores de circulación	\$ 14,482,181	\$ 14,482,181	\$ -	\$ 488,581,996	\$ 517,546,358
Otros pasivos	12,810,103	-	-	-	12,810,103
Total de pasivos	<u>\$ 27,292,284</u>	<u>\$ 14,482,181</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 488,581,996</u>	<u>\$ 530,356,461</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No. 39

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez: (Continuación)

<u>Razón de liquidez:</u>	<u>En moneda Nacional</u>
A 15 días ajustada	6.11
A 30 días ajustada	8.99
A 60 días ajustada	9.49
A 90 días ajustada	9.31

Riesgo de liquidez:

Posición:

A 15 días ajustada	82,495,057
A 30 días ajustada	142,563,808
A 60 días ajustada	227,090,365
A 90 días ajustada	294,742,678
Global (meses)	(100.19)

	2015				Total
	Hasta 30 días	De 31 días Hasta90 días	De 91 días hasta un año	De 1 año a 5 años	
Vencimiento de activos y pasivos:					
Activos:					
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	\$ -	\$ 451,434,770	\$ 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
	=====	=====	=====	=====	=====

<u>Razón de liquidez:</u>	<u>En moneda Nacional</u>
A 15 días ajustada	2.38
A 30 días ajustada	4.64
A 60 días ajustada	7.07
A 90 días ajustada	8.26

Riesgo de liquidez:

Posición:

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)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 25 -VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	<u>2016</u>	
	<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 118,869,919	RD\$ 118,869,919
Inversiones	62,650,896	62,650,896
Cartera de créditos	463,481,955	463,481,955
Inversiones en acciones	450	450
	RD\$ <u>645,003,220</u>	RD\$ <u>645,003,220</u>
	=====	=====
Pasivos financieros:		
Valores en circulación	RD\$ 517,546,358	RD\$ 517,546,358
	=====	=====
	<u>2015</u>	
	<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 75,247,674	RD\$ 75,247,674
Inversiones	28,320,933	28,320,933
Cartera de créditos	506,573,944	506,573,944
Inversiones en acciones	450	450
	RD\$ <u>610,143,001</u>	RD\$ <u>610,143,001</u>
	=====	=====
Pasivos financieros:		
Valores en circulación	RD\$ 480,622,030	RD\$ 480,622,030
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 26- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

	2016		
	OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$ 99,646,254	RD\$ 4,352,658	RD\$ 103,998,912
Costos financieros	(36,123,973)	(-)	(36,123,973)
Margen bruto	63,522,281	4,352,658	67,874,939
Provisión para activos riesgosos	-	-	(4,450,151)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	-	4,961,371
Gastos corporativos no asignados	-	-	(62,412,001)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	1,261,381
Impuesto sobre la renta	-	-	(1,416,408)
Resultado neto	RD\$ 63,522,281	RD\$ 4,352,658	RD\$ 5,819,131
	=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>			
Activos del segmento	RD\$ 463,481,956	RD\$ 209,622,575	RD\$ 673,104,531
	=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$ 517,546,358	RD\$ 12,810,103	RD\$ 530,356,461
	=====	=====	=====
	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	-	-	(7,390,000)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	-	3,791,460
Gastos corporativos no asignados	-	-	(63,967,002)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	921,733
Impuesto sobre la renta	-	-	(406,499)
Resultado neto	RD\$ 66,048,321	RD\$ 5,866,725	RD\$ 4,864,738
	=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>			
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
	=====	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 27- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

		2016			
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$	15,584,054	RD\$ -	RD\$ 15,584,054	RD\$ 33,360,600
Partes vinculadas a la administración	RD\$	<u>20,175,916</u>	-	<u>20,175,916</u>	-
		RD\$ 35,759,970	RD\$ -	RD\$ 35,759,970	RD\$ 33,360,600
		=====	=====	=====	=====
		2015			
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$	21,010,140	RD\$ -	RD\$ 21,010,140	RD\$ 45,507,532
Partes vinculadas a la administración	RD\$	<u>15,481,114</u>	-	<u>15,481,114</u>	<u>1,762,235</u>
		RD\$ 36,491,254	RD\$ -	RD\$ 36,491,254	RD\$ 47,269,767
		=====	=====	=====	=====

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	RD\$ 3,847,786	RD\$ 3,492,686
Intereses pagados sobre certificados financieros	(2,229,114)	(1,830,644)
Efectos sobre los resultados de ingresos (gastos)	RD\$ 1,618,672	RD\$ 1,662,042
	=====	=====

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

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 Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2016 y 2015 fueron de RD\$2,005,688 y RD\$1,992,119 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$810,750 y RD\$805,213 respectivamente para esos ejercicios.

NOTA 29 - TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	\$ 14,156,808 =====	\$ 14,283,727 =====
Transferencia de provisión entre activos	\$ 800,999 =====	\$ 440,478 =====
Constitución de provisiones	\$ 4,909,495 =====	\$ 7,521,241 =====
Créditos castigados	\$ 342,168 =====	\$ 89,908 =====
Eliminación neta de activos fijos y depreciación	\$ 1,545,726 =====	\$ 386,145 =====
Liberación de provisión	181,322 =====	- =====
Capitalización de dividendos	\$ 2,500,000 =====	\$ 5,150,000 =====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES

Durante los períodos 2015 y 2016 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 SB No. 009/15, Prórroga 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.
- CIRCULAR SB No. 002/15, Aprobar 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 dos (2) 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 quince (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.
- CIRCULAR SB No. 007/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para adecuarlo conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de fecha 12 de diciembre de 2016.

Contiúa en la Página No. 45

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES (Continuacion)

- CIRCULAR SB No. 004/16, Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo sobre Debida Diligencia", de fecha 29 de junio de 2016.
- CIRCULAR SB No.003/16, Aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Informacion de la Superintendencia de Bancos orientado a la Supervision Basada en Riesgos".
- CIRCULAR SB No.002/16, Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo sobre Formalizacion, Registro y Control de Garantias", de fecha 15 de marzo de 2016.
- CIRCULAR SB No.001/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobacion, Analitico mensual y el Estado de Cartera de Creditos, de fecha 25 de febrero de 2016.

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Despues del cierre del 31 de diciembre de 2016 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