

Memoria Anual 2015

**Banco de Ahorro y Crédito
Gruficorp, S. A.**



Marco General y Contexto Nacional e Internacional

Estructura Organizativa

Estructura del Gobierno Corporativo

Consejo y Comités de Apoyo

Principales Funcionarios

Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

Informe del Presidente Tesorero

Nicho de Mercado Más Preponderante

Comportamiento Operacional del Período

Perspectivas para el Año 2016

Logros Durante el Año 2015

Estrategia para el Año 2016

Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2015

Perfil de Crédito

Reporte Financiero

Estados Financieros Auditados

MARCO GENERAL Y CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

Contexto Nacional

Es notable el ritmo de crecimiento experimentado por la economía dominicana en los últimos dos años, pasando las economías latinoamericanas y del Caribe, logrando que el Producto Interno Bruto (PIB) cerrara en un 7% durante el año que recién termina.

Según el Informe de Banco Central de la República Dominicana, el gran crecimiento logrado durante el 2015, se sustentó en el dinamismo de la demanda interna, compuesta por el consumo y la inversión, el cual creció un 6.7%, donde el consumo final aumentó un 4.3% y la formación bruta de capital lo hizo en un 19.6%, este último refleja la sostenibilidad futura del crecimiento del gasto final de la economía.

Este comportamiento de la economía se apoyó en el crecimiento logrado por los siguientes sectores:

- Construcción un 18.2%;
- Comercio, 9.1%;
- Intermediación Financiera, 9.2%,
- Educación, 8.6%;
- Transporte y Almacenamiento, 6.4%;
- Hoteles, Bares y Restaurantes, 6.3%;

- Zonas Francas, 5.8%;
- Salud, 5.8%;
- Manufactura Local, 5.5% y;
- Otros Servicios 4.1%.

En conjunto, estos sectores explican el 80% del crecimiento registrado en el año 2015. Para este período las expectativas de inflación establecidas por el Banco Central fueron de 4% o + (-) 5%, sin embargo, la economía logró el crecimiento con una inflación de 2.34%, muy por debajo del límite inferior de la meta proyectada. La clave del éxito de las autoridades monetarias y financieras ha sido articular una política monetaria y fiscal coherente, basada en lograr metas económicas con carácter social, como alcanzar una tasa de inflación baja con alto crecimiento económico. Sin embargo, hay que señalar el costo que asumió la sociedad, ya que el Gobierno ha tenido que incrementar la deuda tanto interna como externa, realizando ajustes fiscales para garantizar su repago.

Las autoridades gubernamentales han puesto en marcha un proceso de consolidación fiscal, obteniendo como resultado una reducción de un 2.2% del déficit fiscal del 2012 al 2015 y una disminución del valor nominal de la deuda pública, equivalente al 3.1% del PIB al reestructurar el pasivo de PetroCaribe o PDVSA.

Al 31 de diciembre 2015, las reservas internacionales brutas fueron de US\$5,266 millones, equivalente a 3.6 meses de importaciones, excluyendo las zonas francas. Esta afluencia de ingresos de divisas fue apoyada por una entrada combinada de

los recursos que generan las exportaciones de bienes y la inversión directa extranjera que superaron los US\$23,000 millones; además, la actividad turística permitió la entrada al país de 458,482 visitantes adicionales para un aumento de un 8.9%, influyendo favorablemente en el incremento de dichas reservas.

Las exportaciones cayeron en un 13%, originado por el descenso del precio del oro. Sin embargo, el principal aspecto que debe enfrentar este sector es el grado de concentración de mercado de los productos exportables, ya que el 75% de la canasta está dirigida hacia Estados Unidos y Haití.

Con una economía más favorable, con un desempeño mejor que todos los países de la región, y con precios del barril de petróleo por debajo de US\$50, el Banco Central anuncia haber cerrado el año con un déficit en cuenta corriente de un 2% del PBI, acompañado con un crecimiento de las exportaciones de las Zonas Francas de un 6.81%.

La Encuesta Nacional de Fuerza Laboral revela en octubre 2015, que se generaron 390,789 empleos durante los últimos tres años, de los cuales, el 85% son formales; sin embargo, si en el 2015 se consideran los meses de noviembre y diciembre, el impacto en la generación de empleos fue de 410,000, cifra que sobrepasa la meta establecida.

En su Informe Anual, el Gobernador del Banco Central precisó que el crecimiento de la economía hay que extenderlo hacia sectores de menores ingresos, ya que el promedio salarial de este grupo no llega a RD\$8,000.00 al mes y no cubre el costo de sus necesidades básicas que es de RD\$13,000.00, financiando el faltante. Así

mismo señaló, que el salario mínimo del sector público es de RD\$5,517.50; en las grandes empresas de RD\$12,873; en las medianas de RD\$8,850.00 y de RD\$7,843.00 en las pequeñas, siendo de RD\$7,220.00 en Zonas Francas. Sin embargo, el costo promedio de la canasta básica es de RD\$28,221.02.

Así mismo, informó que la tasa cambiaria está alineada con los fundamentos de la economía, siendo la depreciación de la moneda local durante el período en cuestión de 2.6%, promedio solo superado por Guatemala con 0.5% y Costa Rica con 0.1%.

Según técnicos del Banco Central, el excelente desempeño de la economía dominicana se ha manifestado en una significativa reducción del nivel de riesgo país y en un aumento de la confianza de los inversionistas extranjeros. La disminución de la percepción de riesgo país, combinado con el robusto crecimiento de la economía de un 7%, disminución de la deuda del sector público al reestructurarse el pasivo de PetroCaribe, mejora significativamente el perfil de sostenibilidad del endeudamiento del gobierno.

Entorno Internacional

Como se observa, la ralentización de la economía fue un fenómeno típico en el entorno Latinoamericano durante el 2015 al compararse con el 2014, pero más acentuado para los países Suramericanos, cuyo crecimiento fue por debajo del 3%, con excepción de Colombia.



Fuente: Periódico Listín Diario, jueves 7 de enero 2016.

En conjunto, la región Latinoamericana y del Caribe vio desacelerar su economía durante el año que recién termina en un 0.9%. Esta situación se explica por el descenso de los precios de las materias primas en mercados internacionales y de los precios del crudo para los países exportadores de petróleo como Venezuela, México, Ecuador, entre otros.

Esta atonía de las actividades económicas de estos países viene presentándose desde el 2014 cuando apenas creció un 1.2%, dos puntos por debajo de lo esperado. La parálisis económica fue más acentuada en aquellos países, como Venezuela y Brasil, ambos en recesión, marcados por problemas de corrupción. En el caso de Brasil, no valió el endurecimiento de las políticas monetarias y fiscales aplicadas durante el 2014.

Así mismo, en el Perú y Chile, la desaceleración de su economía lanzó una cortina de humo al aprovechamiento que hicieron del margen otorgado por la solidez de sus fundamentos económicos aplicados en el 2014, relajando la política monetaria y anunciando estímulos fiscales para contrarrestar el lento crecimiento.

Según el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de México, en su Boletín de Economía de Estados Unidos, el Departamento de Comercio de Estados Unidos anunció que durante el segundo trimestre del 2015, la economía norteamericana repuntó, impulsada por un mayor consumo doméstico, un fuerte aumento de las exportaciones y una desaceleración de las importaciones. Durante este período, el Producto Bruto Interno (PBI) creció 2.32%, después que en el primer trimestre solo creciera 0.64%.

Este crecimiento fue impulsado, principalmente, por el gasto del consumo personal, que representa más de las dos terceras partes de la actividad económica, el cual aumentó a un ritmo de 2.9%. En particular, las compras de bienes duraderos como vehículos o mobiliarios tuvieron un repunte de 7.3% comparado contra un 2% del primer trimestre. Al finalizar el año 2015, la economía Estadounidense terminó creciendo a ritmo de un 2.4% con relación al 2014.

La Eurozona terminó con un crecimiento del PIB del orden del 1.6% con relación al 2014. Al finalizar el período, estas economías desaceleraron sus actividades al terminar el cuarto trimestre con crecimiento de un 0.3%, sin embargo, iniciaron el año con incremento de un 0.5%.

Según el Banco Mundial, el crecimiento económico mundial para el año que termina fue de un 4.3%, cifra inferior al previsto para el mismo año, debido a la disminución del precio de los productos básicos, la debilidad de los flujos comerciales y de capitales; así como los episodios de inestabilidad financiera, socavaron la actividad económica.

Sensibilidad de las Perspectivas

No cabe duda, que la recuperación de la economía de los Estados Unidos, principal socio comercial de la República Dominicana, el descenso de los precios del crudo a nivel internacional; así como los flujos comerciales con Haití, son los principales factores que han impactado de manera positiva en el crecimiento que experimentó el PBI del País durante el año que termina.

Según el Marco Macroeconómico del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, se espera que el Producto Interno Bruto se incremente para el 2016 en un 5%, mientras que el nominal sería de un 9%; la meta de inflación está ubicada en 4 +(-) 1 y la tasa de cambio promedio en RD\$47.84 por un dólar.

La CEPAL espera para el 2016, un crecimiento del PBI para Latinoamérica de 0.2%. Su Secretaria Ejecutiva Alicia Bárcena, informó que la región deberá enfrentar varios riesgos que podrían condicionar su desempeño económico. En el ámbito global, se prevé un crecimiento estable, que podría alcanzar el 2.9%, mientras se mantiene cierta incertidumbre sobre China, uno de los principales socios comerciales de la región.

Según el Informe de la CEPAL, se pronostica que persista la volatilidad y la incertidumbre en materia financiera con algunas economías emergentes, ya que podrán tener dificultades para obtener recursos en los mercados internacionales. A esto se suman, la apreciación de dólar y el aumento de la tasa de interés en los Estados Unidos.

Por otra parte, el documento confirma un desempeño disímil de la región para el 2016, ya que se espera que Centro América registre un crecimiento de un 4.3%, Suramérica tendrá una contracción de un 0.8% en su Producto Interno Bruto, como resultado del proyectado retroceso de Brasil y Venezuela.

En este concierto de economías, se espera que Panamá asuma el frente en cuanto al crecimiento del PIB, con un incremento de un 6.2%, seguido de República Dominicana, con 5.2%. Las demás economías tendrán según las proyecciones, un crecimiento por debajo de 4.4% para el 2016.

Las expectativas del crecimiento económico para el 2016 se han ajustado hacia la baja, sin embargo, la evolución en el corto plazo está determinada por la aceleración del consumo, la inversión, el aumento salarial, las mejores condiciones del mercado laboral, bajos precios de los combustibles y el fortalecimiento del mercado de la vivienda.

Conclusión

Según los pronósticos del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, todos los indicadores macroeconómicos pautan un robusto crecimiento económico para el 2016, previsión confirmada por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL); sin embargo, no se deben perder de vista los siguientes factores:

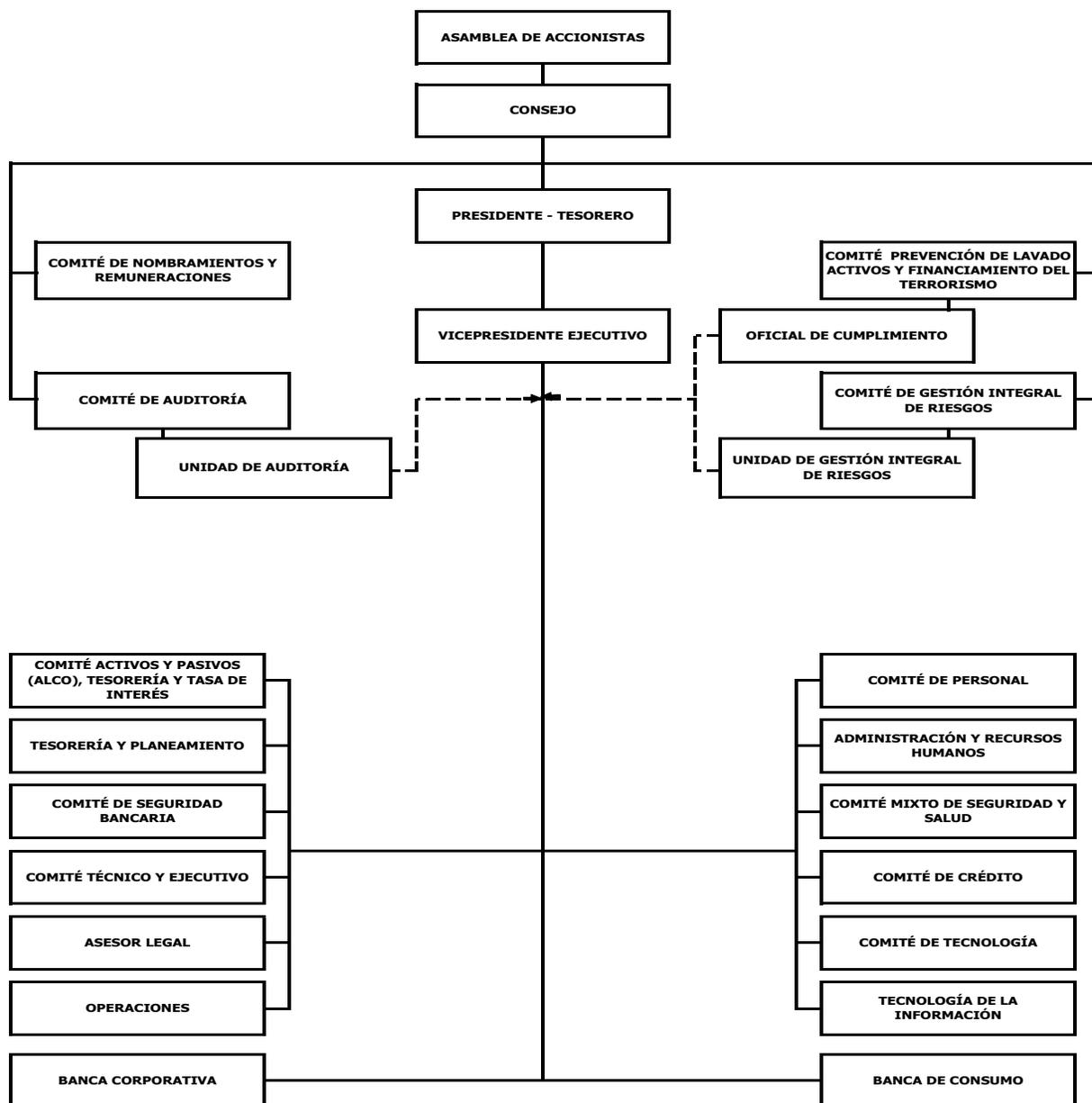
- 1) Alza de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos de Norteamérica, ya que podría marcar que la era de gestionar dinero barato terminó, luego de la subida en 25 puntos en el 2015.
- 2) Desaceleración de la economía China, que aunque no es un socio principal, podría representar un potencial destino para nuestras exportaciones agrícolas.
- 3) Aunque las condiciones climatológicas han mejorado, de azotar cualquier fenómeno meteorológico, podría impactar en la producción y en los precios de los alimentos.
- 4) Paralización o limitación de los flujos comerciales existentes con Haití, nuestro segundo socio comercial.

Estos factores son de vital importancia para lograr la meta de crecimiento proyectada para el 2016.

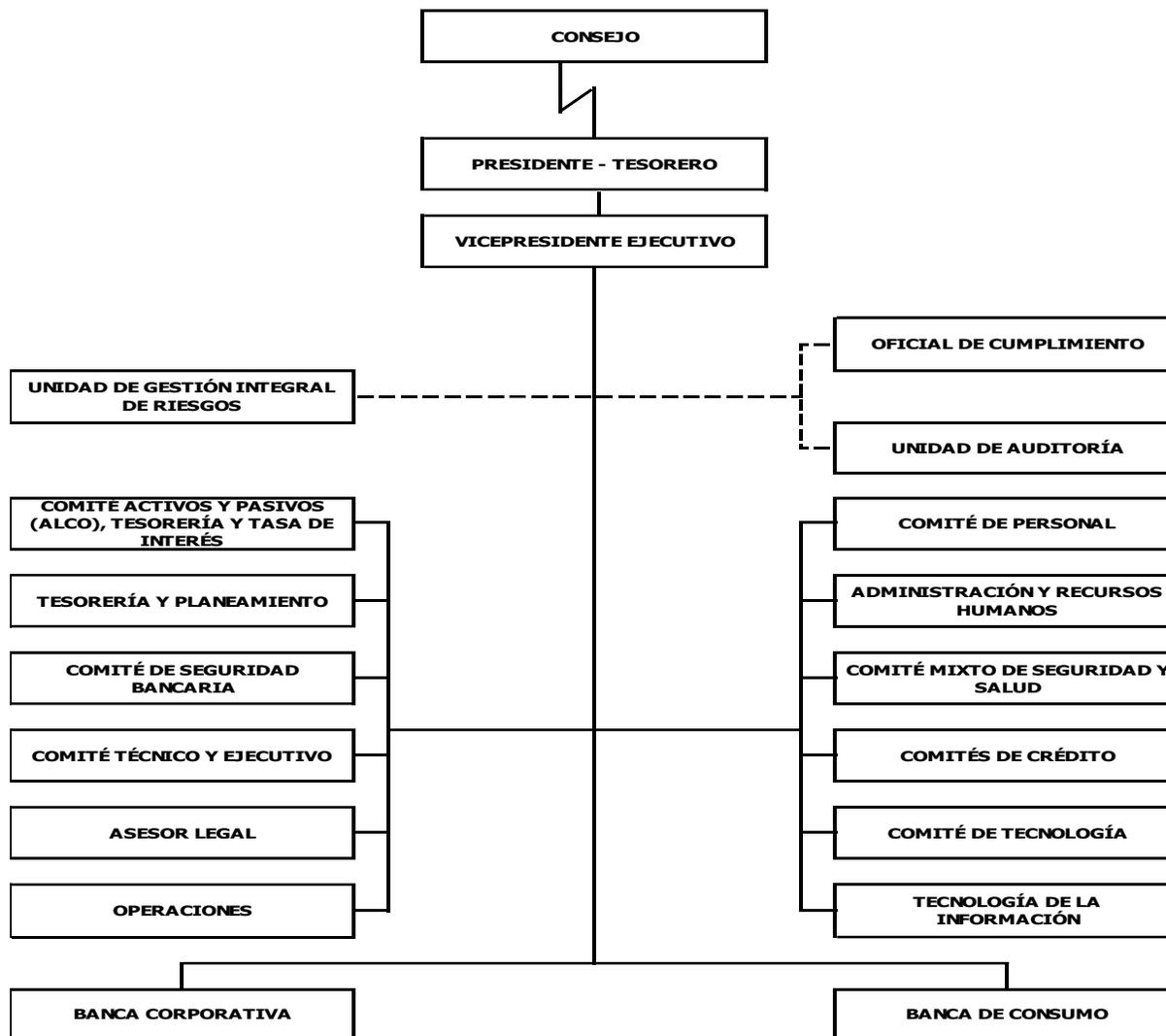
ESTRUCTURA DEL GOBIERNO CORPORATIVO

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
ALTA GERENCIA Y COMITÉS DE APOYO**



CONSEJO DE DIRECTORES

El Consejo se elige cada tres años, habiéndose elegido el Consejo actual en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 2 de abril de 2016. Está compuesto como sigue:

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Mario José Ginebra Cocco | Presidente-Tesorero |
| Angel Antonio Tezanos Fernández | Vicepresidente |
| Magda A. Dickson Añil | Secretaria |
| Madelaine Heded Abraham | Directora |
| Manuel A. Cabrera M. | Director |

COMITÉS DEL CONSEJO

| COMITÉS DEL CONSEJO | COMITÉS DE LA ALTA GERENCIA | |
|---|--|--|
| <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES</u></p> <p>ANGEL A. TEZANOS, Presidente Madelaine Heded Manuel Cabrera Miembros Magda Dickson, invitada – SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE AUDITORÍA</u></p> <p>MADELAINE HEDED, Presidente Angel A. Tezanos Manuel Cabrera Miembros Arcadio Peñaló, Invitado-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS</u></p> <p>MANUEL CABRERA, Presidente Madelaine Heded Angel A. Tezanos Miembros José Mezquita, Invitado-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO</u></p> <p>CARMEN DEYSI SOTO, Oficial de Cumplimiento Mario Mendoza Arcadio Peñaló José Mezquita Miembros</p> | <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE BANCA CORPORATIVA</u></p> <p>MARIO J. GINEBRA, Presidente Abelardo C. Leites María Gutiérrez Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE BANCA DE CONSUMO</u></p> <p>ABELARDO C. LEITES, Presidente Mario J. Ginebra Alexander Ginebra Abelardo Leites Ricardo Sohanna Garrido Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS CORPORATIVOS, DE CONSUMO, HIPOTECARIOS PARA LA VIVIENDA Y DE FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</u></p> <p>MAGDA A. DICKSON, Presidente Mario Mendoza María Gutiérrez Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</u></p> <p>Alexander Ginebra Sohanna Garrido Abelardo Leites Ricardo Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ (ALCO)</u></p> <p>MARIO J. GINEBRA, Presidente Abelardo C. Leites Jaime A. Guerrero Alexander Ginebra María Gutiérrez Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN</u></p> <p>MARIO J. GINEBRA, Presidente Abelardo C. Leites Ernesto Benítez Manuel Rodríguez</p> | <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE PERSONAL</u></p> <p>MAGDA A. DICKSON, Coordinadora Mario J. Ginebra Abelardo C. Leites Alexander Ginebra Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ TÉCNICO Y EJECUTIVO</u></p> <p>MARIO J. GINEBRA Presidente Abelardo C. Leites Magda A. Dickson Jaime A. Guerrero Alberto Bueno Alexander Ginebra Lissette Cocco María Gutiérrez Arcadio Peñaló José O. Mezquita Manuel Rodríguez Aracelis Montilla Ernesto Benítez Carmen Deysi Soto Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ MIXTO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO</u></p> <p>JOSÉ MEZQUITA, Asesor Externo Lissette Cocco, Presidente Aracelis Montilla, Secretaria Adela Brea Magda Dickson Reynaldo Peralta Rosalda Duverge Miembros</p> <p style="text-align: center;"><u>COMITÉ DE SEGURIDAD BANCARIA</u></p> <p>JAIME GUERRERO, Presidente Magda Dickson Ernesto Benítez Arcadio Peñaló Miembros</p> |

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

PRESIDENCIA

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA

**Abelardo C.
Leites**
Vicepresidente
Ejecutivo

VICEPRESIDENCIA ADMINISTRATIVA Y DE RECURSOS HUMANOS

**Magda A.
Dickson**
Vicepresidente

ASESORÍA LEGAL

Dr. Miguel A. Castillo S.
Asesor Legal

VICEPRESIDENCIA DE OPERACIONES

Alberto Bueno
Vicepresidente Asistente
Wendy L. de Collado
Gerente

VICEPRESIDENCIA TESORERÍA Y PLANEAMIENTO

Jaime A. Guerrero
Vicepresidente

VICEPRESIDENCIA DE BANCA DE CONSUMO

Alexander Ginebra B.
Vicepresidente Asistente

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

José O. Mézquita
Gerente

GERENCIA DE CAPTACIONES

Lissette Cocco R.
Gerente

GERENCIA DE BANCA CORPORATIVA

María Gutiérrez F.
Gerente

GERENCIA DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

Ernesto Benítez
Gerente de Seguridad y
Asistencia a los Usuarios

GERENCIA DE AUDITORÍA

Arcadio Peñaló
Brito
Gerente

GERENCIA DE BANCA DE CONSUMO

Sohanna Garrido.
Arcadio
Gerente Auxiliar

OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Carmen Deysi Soto

Manuel E. Rodríguez

Gerente de Seguridad y Asistencia a
los Usuarios

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

Gruficorp, S. A. fue fundada con el nombre de Grupo Financiero Corporativo, S. A. (GRUFICO) el 6 de julio de 1982, mediante Asamblea Constitutiva de esa misma fecha. En los Estatutos originales se consignaba que las Asambleas Anuales se celebrarían los días 30 de octubre de cada año.

- ❖ El 30 de mayo de 1983 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el capital social autorizado de la suma original de RD\$200,000.00 a la suma de RD\$1,000,000.00.
- ❖ El 31 de octubre de 1983 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1984 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de RD\$1,000,000.00 a RD\$5,000,000.00; cambió la fecha de las juntas del 30 de octubre de cada año al último jueves del mes de abril de cada año; se cambió el período del año fiscal para que en lo adelante se inicie el 1 de enero y el cierre el 31 de diciembre de cada año. También se estableció una Reserva Legal Bancaria del 20% del total del Capital Suscrito y Pagado.
- ❖ El 24 de abril de 1986 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de abril de 1987 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 28 de abril de 1988 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 23 de septiembre de 1988 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que modificó el nombre de la empresa para que en lo adelante se conozca como Gruficorp, S. A., en concordancia con lo que dispone la Undécima Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 17 de diciembre de 1987.
- ❖ El 27 de abril de 1989 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la empresa de la

suma de RD\$5,000,000.00 a RD\$10,000,000.00 y que cambió la fecha de las juntas para el primer sábado del mes de abril de cada año, haciendo la salvedad de que si ese día fuera feriado o Sábado Santo, la junta se haría el sábado precedente o el siguiente.

- ❖ El 6 de abril de 1991 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 1991 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que cambió el fraseo del Capital Social Autorizado para que en lo adelante se lea que solo puede aumentarse mediante el pago en numerario, de acuerdo a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 5 de enero de 1989 y sus modificaciones.
- ❖ El 4 de abril de 1992 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 3 de abril de 1993 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 9 de abril de 1994 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 1995 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 1995 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la suma de RD\$10,000,000.00 a la suma de RD\$30,000,000.00.
- ❖ El 30 de marzo de 1996 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 5 de abril de 1997 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 1998 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 27 de marzo de 1999 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2000 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 7 de abril de 2001 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2002 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 2003 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 15 de junio de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aumentó el Capital Social autorizado de la suma de RD\$30,000,000.00 a la suma de RD\$60,000,000.00.
- ❖ El 1 de noviembre de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aprobó la conversión de Gruficorp, S. A. de empresa financiera a Banco de Ahorro y Crédito y aprobó el cambio de nombre en este mismo sentido, de acuerdo a los lineamientos de la Ley Monetaria y Financiera #183-02 de fecha 21 de noviembre de 2002 y al Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación aprobado por las Autoridades Monetarias.
- ❖ El 2 de abril de 2005 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para conocer sobre la adquisición de los activos y pasivos de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A. por parte del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a lo estipulado en la Ley Monetaria y Financiera #183-02 y su Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.
- ❖ El 31 de marzo de 2007 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 31 de marzo de 2007 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas donde se revocó la aprobación efectuada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de abril de 2006 sobre la adquisición de los activos y pasivos de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A., por parte del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
- ❖ El 29 de septiembre de 2007 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para revisar y aprobar los Estatutos Sociales del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera.
- ❖ El 4 de abril de 2008 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 29 de mayo de 2008 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para aprobar los nuevos Estatutos Sociales del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera, y elegir de nuevo los miembros del Consejo de Directores de acuerdo a los Estatutos Sociales recién aprobados.
- ❖ El 4 de abril de 2009 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 10 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 7 de octubre de 2010 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de DOP60,000,000.00 a DOP100,000,000.00 y aprobar los nuevos Estatutos del Banco, de conformidad con los requerimientos de la Ley 479-08 de Sociedades y de la Superintendencia de Bancos.
- ❖ El 2 de abril de 2011 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 14 de abril de 2012 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2013 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 5 de abril de 2014 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas,

- ❖ El 6 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de DOP100,000,000.00 a DOP125,000,000.00.
- ❖ El 28 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 8 de febrero de 2016 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para adecuar los Estatutos Sociales del Banco a los lineamientos del Reglamento sobre Gobierno Corporativo.
- ❖ El 2 de abril de 2016 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO

2 de abril de 2016

Señores Accionistas:

Les damos la bienvenida a nuestra Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en la cual les informaremos de los resultados del ejercicio comercial y fiscal terminado el 31 de diciembre de 2015. Los Estados Financieros Auditados por la firma Félix, Sención & Asociados previamente entregados ustedes, fueron certificados sin ningún tipo de salvedad.

Vamos a enunciar algunos de los aspectos más importantes del año 2015:

- ✚ El financiamiento de los vehículos siguió en crecimiento, debido a la buena experiencia del sector. Algunos casos complicados que se presentaron se resolvieron satisfactoriamente.
- ✚ La Cartera de Crédito tuvo un crecimiento de un SEIS PUNTO CUARENTA Y NUEVE PORCIENTO (6.49%) en comparación con el año pasado.
- ✚ Sin embargo, la Cartera de Depósito decreció en un CUATRO PUNTO CUARENTA Y CINCO PORCIENTO (4.45%) motivado por un retiro importante a finales de año.
- ✚ El Beneficio Neto terminó muy por debajo de lo obtenido el año pasado. Uno de los principales factores que nos afectó fue el aumento de las provisiones para Activos Riesgosos.
- ✚ El entrenamiento al personal siguió su curso normal por la cantidad de actividades que ofrecimos durante el año.

- ✚ Aumentamos el Capital Autorizado a CIENTO VEINTICINCO MILLONES DE PESOS (DOP125,000,000.00).
- ✚ Por otro lado, el crecimiento de la economía se situó en SIETE PORCIENTO (7.0%), muy por encima de los países latinoamericanos. El país tiene varios años mostrando un crecimiento continuo de la economía.
- ✚ A pesar de ese crecimiento tan importante, el índice de la pobreza mejoró muy poco.
- ✚ Los precios del petróleo se redujeron substancialmente, sin embargo, la deuda externa del Gobierno continuó en crecimiento.
- ✚ La percepción de la población con respecto al alto índice de la delincuencia, sigue en aumento. Esto es aún más preocupante cuando se observan los fallos de la justicia, al juzgar delitos comprobados.
- ✚ Los aprestos para las próximas elecciones continuaron con mucho énfasis.
- ✚ Siguió las presiones internacionales sobre la Ley de Regularización de Extranjeros.
- ✚ Debido a las guerras de Irak y Siria, el flujo de migrantes desbordó la capacidad de los países de la Unión Europea de aceptarlos, creando problemas serios en la región.
- ✚ Los actos terroristas a nivel mundial siguieron su curso, con un saldo importante de víctimas inocentes.
- ✚ Aumentó la percepción de la población sobre la corrupción del Gobierno del PLD.

Permítanme ahora referirme a los Estados de Situación y de Resultados que resumen las operaciones del año 2015.

El Total de los Activos tuvo una disminución de DIECISÉIS MILLONES OCHENTA Y CINCO MIL CUATROCIENTOS QUINCE PESOS (DOP16,085,415.00), al pasar de SEISCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS TREINTA Y OCHO PESOS (DOP656,948,938.00) a SEISCIENTOS CUARENTA MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y TRES MIL QUINIENTOS VEINTITRES PESOS (DOP640,863,523.00), motivado principalmente por la reducción experimentada de los Valores en Circulación. Sin embargo, la Cartera de Crédito creció un SEIS PUNTO CUARENTA Y NUEVE PORCIENTO (6.49%) con respecto al año anterior y representa el SETENTA Y NUEVE PUNTO SEIS PORCIENTO (79.06%) del Total de los Activos.

Los Fondos Disponibles y las Inversiones continúan representando el segundo grupo mayoritario, con un DIECISÉIS PUNTO NUEVE PORCIENTO (16.09%) del total. Con respecto al año anterior tuvo una disminución de un VEINTINUEVE PORCIENTO (29%).

Los Fondos depositados en el Banco Central como cobertura del Encaje Legal, subieron en DIEZ MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SIETE MIL SETENTA Y SEIS PESOS (DOP10,857,076.00), al pasar de TREINTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA MIL CUATROCIENTOS SESENTA Y SIETE PESOS (DOP38,860,467.00) a CUARENTA Y NUEVE MILLONES SETECIENTOS DIECISIETE MIL QUINIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS (DOP49,717.543.00), los cuales no generan ningún tipo de interés.

Las Propiedades, Muebles y Equipos mantuvieron un valor similar al del año pasado.

Las Inversiones en Acciones tuvieron una disminución del CIEN PORCIENTO (100%), al vender Gruficorp las acciones que poseía en Oficorp.

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos tuvieron una disminución importante, al vender un vehículo que fue entregado en dación de pago. Se redujo de DOS MILLONES OCHOCIENTOS TREINTA Y DOS MIL TRESCIENTOS SESENTA Y CINCO PESOS (DOP2,832,365.00) a SEISCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MIL DOSCIENTOS SEIS PESOS (DOP656,206.00).

Los Otros Activos representan menos del UNO PORCIENTO (1%) del total.

El Activo más importante, que es la Cartera de Crédito, tuvo un aumento de TREINTA MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS DIECISÉIS PESOS (DOP30,859,716.00), al pasar de CUATROCIENTOS SETENTA Y CINCO MILLONES SETECIENTOS CATORCE MIL DOSCIENTOS VEINTIOCHO PESOS (DOP475,714.228.00) a QUINIENTOS SEIS MILLONES QUINIENTOS SETENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y CUATRO PESOS (DOP506,573,944.00), representando un incremento de un SEIS PUNTO CUARENTA Y NUEVE PORCIENTO (6.49%) con respecto al año pasado. Las Provisiones para Créditos incrementaron en SIETE MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS (DOP7,550,245.00), al pasar de ONCE MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS DIECINUEVE PESOS (DOP11,399,719.00) a DIECIOCHO MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO PESOS (DOP18,949,964.00). La Cartera Vencida tuvo un aumento de un OCHENTA PORCIENTO (80%) con respecto al año 2014. Estamos trabajando fuertemente en reducir esta cartera a niveles normales.

Dentro del total de la Cartera de Créditos, la de Consumo es la más importante, ya que representa el SETENTA Y CINCO PUNTO VEINTIOCHO PORCIENTO (75.28%), bastante similar al año anterior. Esta Cartera aumentó en VEINTICINCO MILLONES TRESCIENTOS DOCE MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y CINCO PESOS

(DOP25,312,835.00), al pasar de TRESCIENTOS SESENTA Y SIETE MILLONES SETECIENTOS VEINTICUATRO MIL NOVECIENTOS VEINTIUN PESOS (DOP367,724,921.00) a TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES MILLONES TREINTA Y SIETE MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y SEIS PESOS (DOP393,037,756.00), para un incremento de un SEIS PUNTO OCHENTA Y UNO PORCIENTO (6.81%). Parte del aumento es debido al incremento en nuestras operaciones de financiamiento de vehículos, que por segundo año muestra un ritmo ascendente. La Cartera de Consumo es responsable del OCHENTA PUNTO DIECIOCHO PORCIENTO (80.18%) del total de los ingresos financieros (el año pasado representó el SETENTA Y SEIS PUNTO TRES PORCIENTO (76.03%).

La Cartera de Créditos Comerciales experimentó un aumento de DOCE MILLONES CUARENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS VEINTE PESOS (DOP12,049,720.00) al pasar de CIENTO DIECISETE MILLONES VEINTICUATRO MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y SIETE PESOS (DOP117,024,837.00) a CIENTO VEINTINUEVE MILLONES SETENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y SIETE PESOS (DOP129,074,557.00), representando un DIEZ PUNTO VEINTISÉIS PORCIENTO (10.26%) con respecto al año pasado. La misma aporta el DIECINUEVE PUNTO OCHENTA Y DOS PORCIENTO (19.82%) del total de los ingresos financieros, mostrando una baja con respecto al período anterior.

Los Valores en Circulación, contrario al importante crecimiento obtenido durante el 2014, en este año 2015 muestran una reducción de VEINTIDOS MILLONES TRESCIENTOS OCHENTA Y SEIS MIL CUATRO PESOS (DOP22,386,004.00), al pasar de QUINIENTOS TRES MILLONES OCHO MIL TREINTA Y CUATRO PESOS (DOP503,008,034.00) a CUATROCIENTOS OCHENTA MILLONES SEISCIENTOS VEINTIDOS MIL TREINTA PESOS (DOP480,622,030.00), representando un CUATRO

PUNTO CUARENTA Y CINCO PORCIENTO (4.45%) menos. Esta reducción se debió principalmente al retiro de fondos de un cliente, al nosotros no poder efectuar una transacción de crédito debido al límite legal de préstamos.

Los Otros Pasivos, montantes a VEINTIUN MILLONES CIENTO NOVENTA Y UN MIL CINCUENTA Y CUATRO PESOS (DOP21,191,054.00), están representados por obligaciones financieras a la vista, bonificaciones por pagar, Impuesto Sobre la Renta por pagar, acreedores diversos, etc.

El Patrimonio Neto aumentó de CIENTO TREINTA Y SIETE MILLONES SESENTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS SESENTA Y SIETE PESOS (DOP137,069,367.00) a CIENTO TREINTA Y NUEVE MILLONES CINCUENTA MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y NUEVE PESOS (DOP139,050,439.00), o sea, en UN MILLÓN NOVECIENTOS OCHENTA Y UN MIL SETENTA Y DOS PESOS (DOP1,981,072.00), producto de los beneficios durante el ejercicio. El Capital Pagado se incrementó en CINCO MILLONES DOSCIENTOS MIL PESOS (DOP5,200,000.00) al pasar de NOVENTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS MIL PESOS (DOP98,800,000.00) a CIENTO CUATRO MILLONES DE PESOS (DOP104,000,000.00), producto de la capitalización de utilidades y un pequeño aporte de un accionista nuevo. Otras Reservas Patrimoniales tuvo un aumento de DOSCIENTOS CUARENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS TREINTA Y SIETE PESOS (DOP243,237.00), debido a la reserva del CINCO PORCIENTO (5%) de los beneficios anuales.

Los Ingresos totalizaron CIENTO TRECE MILLONES QUINIENTOS OCHENTA Y SEIS MIL SETECIENTOS SETENTA Y UN PESOS (DOP113,586,771.00), para un aumento de SEIS MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y UN MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y UN PESOS (DOP6,551,681.00), equivalente a un SEIS PUNTO DOCE PORCIENTO (6.12%) en comparación con el año 2014. Los Ingresos están compuestos como sigue: por

intereses y comisiones de la Cartera de Crédito CIENTO DOS MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y UN MIL QUINIENTOS VEINTINUEVE PESOS (DOP102,481,529.00), para un crecimiento de un TRES PUNTO SETENTA PORCIENTO (3.70%); por intereses por Inversiones CINCO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y SEIS MIL SETECIENTOS VEINTICUATRO PESOS (DOP5,866,724.00), para un aumento de un SESENTA Y DOS PUNTO SETENTA Y CINCO PORCIENTO (62.75%); y otros ingresos por CINCO MILLONES DOSCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL QUINIENTOS DIECIOCHO PESOS (DOP5,238,518.00), equivalente a un aumento de un TRECE PUNTO SETENTA Y TRES PORCIENTO (13.73%).

El rubro más importante del total de gastos lo representan los operativos, que sumaron SESENTA Y TRES MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y SIETE MIL DOS PESOS (DOP63,967,002.00), para un incremento de CUATRO MILLONES CIENTO SESENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS VEINTE PESOS (DOP4,162,820.00), con respecto al año 2014. La partida más importante de este aumento lo representa los sueldos y compensaciones al personal. Los gastos operativos representan el CINCUENTA Y NUEVE PUNTO CINCO PORCIENTO (59.05%) del total de los gastos, ligeramente inferior al del año pasado.

Los Gastos Financieros tuvieron un aumento de TRES MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA MIL CUATROCIENTOS SETENTA PESOS (DOP3,290,470.00), al pasar de TREINTA Y TRES MILLONES CIENTO CUARENTA Y DOS MIL SETECIENTOS TREINTA Y SIETE PESOS (DOP33,142,737.00) a TREINTA Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS TREINTA Y TRES MIL DOSCIENTOS SIETE PESOS (DOP36,433,207.00), producto de un aumento de la tasa de interés. El monto de las provisiones fue substancialmente mayor que el año anterior, al registrar SIETE MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA

MIL PESOS (DOP7,390,000.00) para un incremento de CINCO MILLONES NOVENTA Y CUATRO MIL PESOS (DOP5,094,000.00), para estar de acuerdo a las regulaciones. El resultado operacional terminó en CUATRO MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS CUATRO PESOS (DOP4,349,504.00), muy por debajo de lo obtenido el año pasado.

El Beneficio Neto finalizó en CUATRO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS TREINTA Y OCHO PESOS (DOP4,864,738.00), muy por debajo del año pasado, que cerró en OCHO MILLONES QUINIENTOS NUEVE MIL CIENTO VEINTIDOS PESOS (DOP8,509,122.00). Después de deducir el total de los gastos, el Impuesto Sobre la Renta, y la Reserva Legal, el beneficio neto quedó en CUATRO MILLONES SEISCIENTOS VEINTIUN MIL QUINIENTOS UN PESOS (DOP4,621,501.00), suma esta que los accionistas deberán decidir el destino en la próxima Asamblea General Ordinaria Anual.

El Índice de Solvencia cerró en VEINTIUNO PUNTO NOVENTA Y TRES PORCIENTO (21.93%), por encima del DIEZ PORCIENTO (10%) requerido y mucho mejor que el año anterior de DIECIOCHO PUNTO OCHENTA Y CUATRO PORCIENTO (18.84%).

El Retorno sobre Activos terminó en menos del UNO POR CIENTO (1%), inferior al obtenido el año anterior.

Al analizar los resultados obtenidos durante el año 2015, concluimos que tenemos que diseñar estrategias para revertir esta situación durante el año 2016.

El 2016 nos presenta un año de muchos retos para nuestra Institución por lo siguiente:

- ✚ Un año de elecciones, bastante complicado por las apetencias políticas del Gobierno y la oposición. Normalmente en este período baja el volumen de la actividad económica.

- ✚ La falta de credibilidad en la justicia, que afecta las operaciones comerciales.
- ✚ La intranquilidad de la población por los actos delictivos, que afecta las oportunidades de inversión.
- ✚ Seguimos trabajando fuerte para reducir la morosidad de la Cartera de Crédito, que aumenta las provisiones.
- ✚ Tendremos que hacer gastos adicionales para la infraestructura de nuestras instalaciones.
- ✚ Debemos desplegar esfuerzos para atraer nuevos negocios, ya que es necesario aumentar el nivel de ingresos para obtener un resultado satisfactorio.

Finalmente, exhortamos a la empleomanía a continuar trabajando con ahínco, para lograr las metas que nos hemos propuesto para este año y agradecer a los accionistas y miembros del Consejo por el apoyo que siempre nos han brindado.

Muchas gracias.

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

La conformación de negocios al público está segmentada en tres grandes áreas, atendiendo al tipo de servicio brindado. Estas tres grandes áreas son:

- Captaciones.
- Banca de Consumo.
- Banca Corporativa.

A continuación mostramos en detalle el nicho de mercado en que se desarrolla cada una de estas unidades, y los datos más significativos del periodo fiscal concluido el 31 de diciembre de 2015.

Captaciones:

Es la unidad que se encarga de dar seguimiento a las operaciones de captación de recursos de nuestra entidad. Brindando a nuestros clientes certificados financieros, así como otros servicios de interés, tales como:

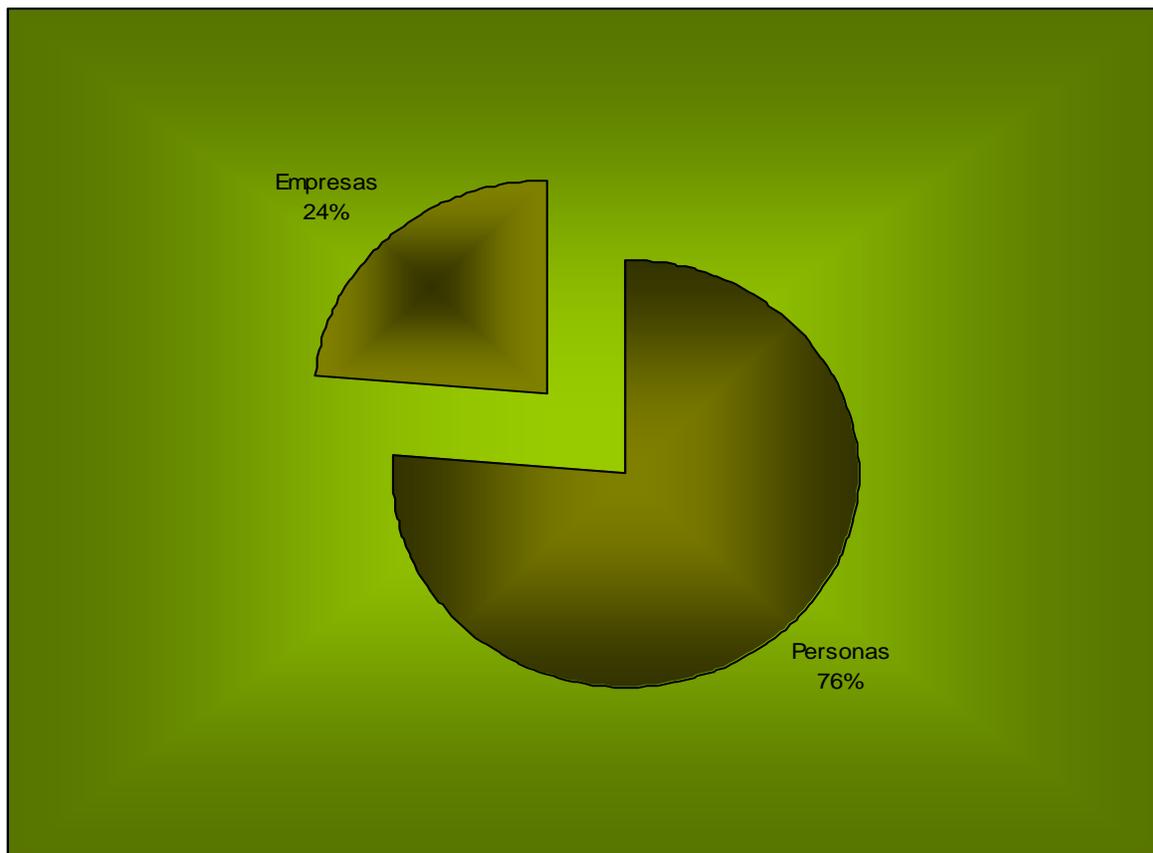
- Estafeta de pago de EDESUR.
- Alquiler de cajas de seguridad.
- Estafeta de pago de la CAASD.

Nuestra cartera de depósitos al cierre del año 2015, asciende a DOP480,622,030 con un disminución con relación al año 2014 de un 4.40%.

Nuestro portafolio de depositantes está mayormente representado por personas físicas, en lo concerniente al volumen de depósito está encabezado por organizaciones sin fines de lucro. Las empresas comerciales tienen una mínima participación.

Los clientes captados mediante operaciones de préstamos de consumo y comerciales, mantienen pequeños depósitos, mejorando la atomización de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2015, podemos observar que el 76.00% corresponde a personas físicas y el 24.00% a empresas, de acuerdo al siguiente cuadro:



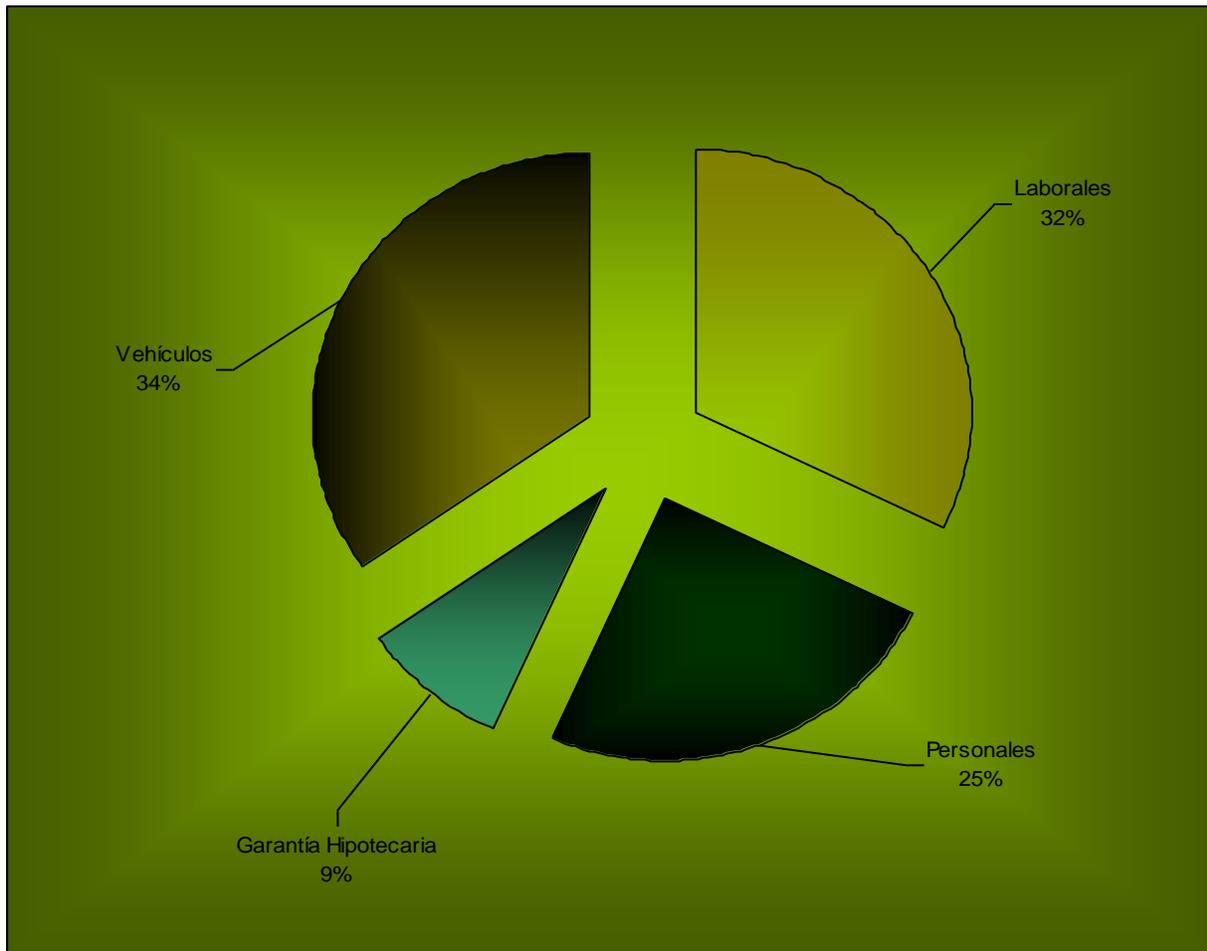
La estrategia de la unidad de captación de depósitos se centra en ofrecer un servicio personalizado, brindando tasas de interés de acuerdo al comportamiento del mercado, rapidez en el pago de intereses, cancelación anticipada de certificados, si el cliente así lo desea, sin penalización. Durante los años de operación que tiene nuestra entidad, este enfoque de servicios ha dado excelentes

resultados, los cuales se prueban con nuestra baja volatilidad de depósitos y fidelidad de nuestros clientes.

Banca de Consumo:

Es la unidad de negocios encargada de mercadeear, tramitar y negociar las transacciones activas de préstamos de consumo e hipotecarios para la vivienda, al 31 de diciembre de 2015 la cartera asciende a DOP393,037,756 representando el 75.00% del total de la cartera.

El siguiente gráfico muestra la segmentación de esta unidad de negocio:



Como observamos, nuestro programa de Créditos para Vehículos mantuvo la mayor participación dentro del área de Banca de Consumo con un 34.00%, Laborales con un 32.00%. Los préstamos laborales continúan siendo una de las mejores opciones en el mercado financiero dominicano. Cuando las empresas deciden efectuar acuerdos con entidades financieras, para facilitar a sus empleados, un programa de crédito económico, de fácil acceso y rapidez en el desembolso, ahí estamos nosotros dispuestos a satisfacer sus necesidades con un servicio personalizado.

Luego de estos dos sectores siguen los Préstamos Personales para la adquisición de bienes y servicios con un 25.00% seguido de Personales con garantía Hipotecaria e Hipotecarios con el 9.00%.

Banca Corporativa:

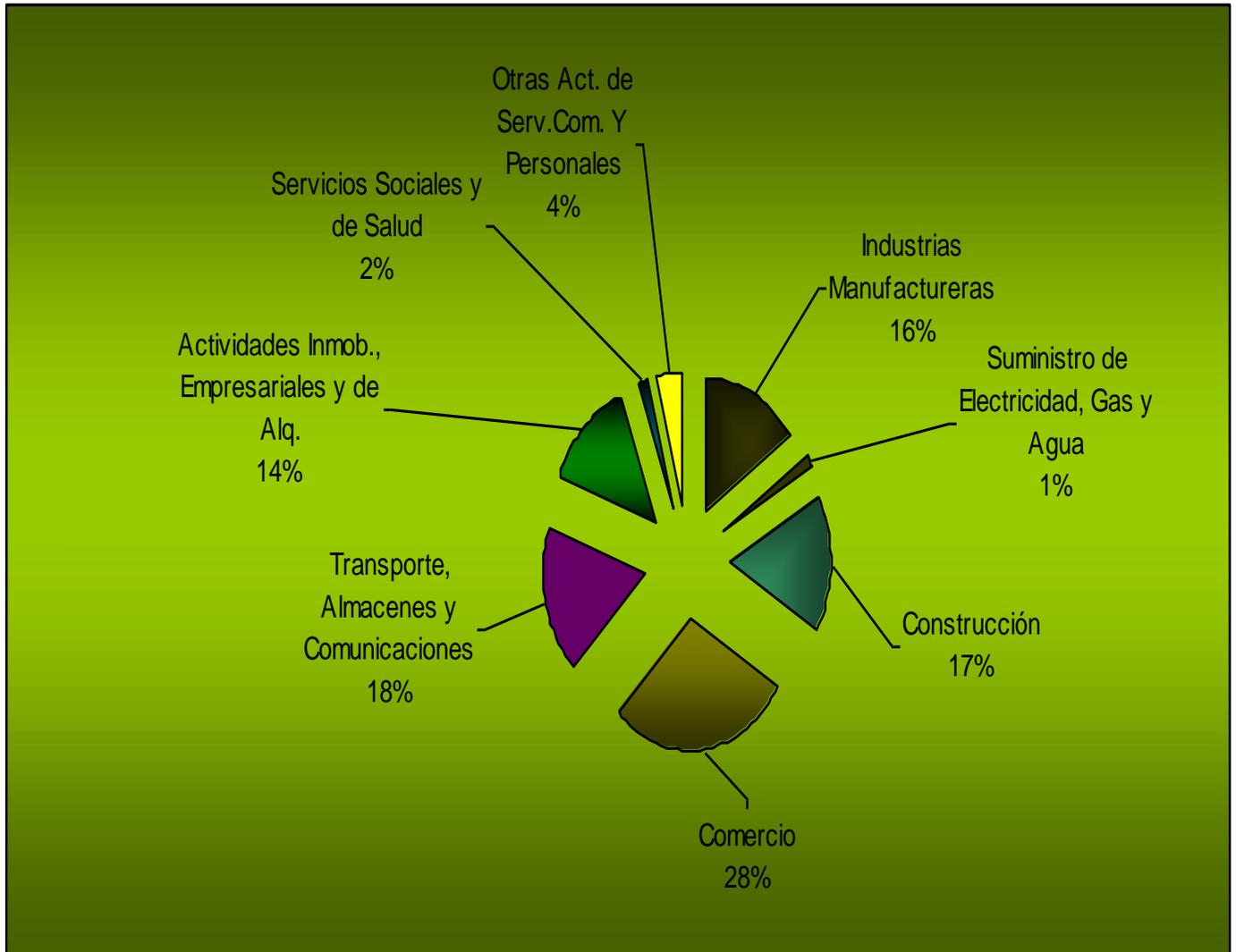
Esta unidad de negocios se encarga de ofertar, negociar y procesar préstamos a personas jurídicas y físicas que tienen como objetivo realizar actividades de comercio e inversión en diversos sectores del quehacer empresarial de nuestro país.

El enfoque de mercado de esta unidad de negocios se centra en financiar capital de trabajo de medianas y pequeñas empresas, proporcionando un servicio personalizado para facilitar el normal desenvolvimiento de sus actividades.

La Cartera Comercial al 31 de diciembre de 2015 asciende a DOP129,074,557 representando el 25.00% del total de la cartera bruta de nuestra entidad.

Nuestro portafolio contiene diversos tipos de garantías, entre las cuales se destacan hipotecas en primer rango, cesiones de facturas, pignoración de inventarios, instrumentos financieros y vehículos de motor.

Al finalizar el 2015, la cartera comercial está fraccionada en los diferentes sectores de la economía nacional, de acuerdo al siguiente gráfico:



Al observar el gráfico anterior, al 31 de diciembre de 2015, nuestra entidad concentraba el principal segmento de su cartera comercial, en los sectores de mayor dinamismo en nuestra economía tales como: Comercio 28.00%, Transporte, Almacenes y Comunicación 18.00%, seguido Construcción 17.00%, Industria

Manufactureras 16.00%, Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler 14.00%.

Los demás sectores, y no menos importantes son: Otras Actividades de Servicios Comunes y Personales 4.00%, Servicios Sociales y de Salud con un 2.00%, y Suministro de Electricidad, Luz y Agua con 1.00%.

Nuestro portafolio está bien segmentado, la mayor participación porcentual de nuestra cartera comercial está relacionada a los sectores de mayor empuje en nuestra economía.

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

Alcanzamos metas importantes durante el ejercicio 2015, las cuales detallamos brevemente a continuación:

RESULTADOS

Registramos una utilidad neta de DOP4.9 millones, resultado que fue afectado por la realización de provisiones para activos riesgosos ascendentes a DOP7.5 millones. El retorno sobre el capital es de 4.96%.

CARTERA DE CRÉDITO

La Cartera de Crédito Neta cerró en DOP506.6 millones, experimentando un crecimiento de DOP30.6 millones, equivalente a un 6.43%.

La provisión para la cartera de crédito terminó en DOP18.9 millones, experimentando un incremento de DOP7.5 millones, equivalente a un 65.79%.

La cartera vigente llegó a DOP486.8 millones, registrando un crecimiento de DOP21.0 millones, equivalente a un 4.51%.

La cartera vencida terminó en DOP34.1 millones, experimentando un crecimiento de DOP15.1 millones, igual a un 79.5%.

Banca de Consumo, los segmentos prestamos vehículos y personales registraron un crecimiento de DOP70 millones y DOP38.7 millones, igual a 106.0% y 66.3% respectivamente.

Banca Corporativa, su cartera registró un crecimiento de DOP12.1 millones, equivalente a un 10.34%.

CAPTACIONES

La cartera de depositantes disminuyó DOP22.4 millones, equivalente a un 4.45%.

El promedio de depósito por número de clientes se redujo de DOP55,385.00 a DOP53,438.00. No obstante haber reducido el número de clientes en 88.

RECURSOS HUMANOS

Se cumplió un amplio programa de capacitación y entrenamiento del personal, según se evidencia en la reseña de las actividades que presentamos a continuación:

- Curso sobre “Gestión Basada en Riesgos”.
- Charla “Clima y Huracanes”.
- Curso sobre “Actualización del Código de Ética y Conducta”.
- Charla sobre “Ley Fatca”.
- Charla “Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo”.
- Seminario “Factores y Eventos de Riesgo Operacional”.
- Análisis del “Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera”.
- Charla sobre “Prevención de la Hipertensión Arterial y la Diabetes Mellitus”.
- Curso Virtual “Marco Integrado de Control Interno COSO II”.

- Análisis y aplicación de las Cartas Circulares SB 003-14, 006-14 Y 004-15.
- Análisis y aplicación Cartas Circulares SB 001-15, 002-15, y Primera Resolución de la Junta Monetaria del 5 de febrero de 2015.
- Charla sobre “Enfermedades de Transmisión Sexual”.
- Charla sobre “Beneficios del Plan de Pensiones”.
- Curso de “Motivación al Trabajo en Equipo”.
- Charla sobre “La Economía Dominicana”.
- Curso de “Presentaciones Efectivas”.
- Charla sobre “Prevención del Cáncer de Mama y Próstata”.
- Charla sobre “Implementación de Pagos al Instante”.
- Análisis y aplicación “Reglamento de Adecuación a los Lineamientos del Gobierno Corporativo”.
- Charlas sobre “Prevención del Cáncer Cérvico-Uterino”.
- Curso Taller “Economía”.
- Curso Taller “Sistemas de Pago”.

Adicionalmente se realizaron las siguientes labores:

- Actualización del Módulo “Manual de Recursos Humanos – Funciones”.
- Actualización del Módulo “Manual de Recursos Humanos - Descripción de Posiciones.”
- Actualización del “Código de Ética y Conducta.”

Como se puede apreciar, el área de Recursos Humanos cubrió aspectos trascendentes de nuestra actividad para promover el conocimiento y capacitación de la empleomanía.

TESORERÍA

Se destaca el uso inteligente de los recursos económicos, logrando ingresos ascendentes a DOP7.9 millones, superando en un 43.11% los registrados el año pasado. Las colocaciones de recursos en Bonos de Hacienda, bajo la Ley No. 498-08 y la Ley 366-09 generaron ingresos exentos por un monto ascendente a DOP4.3 millones.

Mantenemos un acuerdo con un Banco Múltiple, que nos permite generar ingresos por la disponibilidad mantenida en cuentas corrientes, sin que exista restricción sobre su uso.

Dada su importancia, el Comité de Tesorería se reúne diariamente, dejando en Actas el contenido de sus decisiones.

INFORMÁTICA

Tecnología de la información registró logros importantes, los cuales se reflejan en los informes de los Auditores Externos e Internos. Describimos los puntos trascendentes alcanzados durante el ejercicio 2015.

Software:

- Modificación del esquema de reportería, conforme a los requerimientos del Organismo Supervisor y desarrollo de nuevos reportes de interés de la Alta Gerencia y usuarios.
- Modificación del sistema de préstamos para cumplir con observaciones de la Superintendencia de Bancos.
- Establecimiento de controles y asignaciones de los Grupos de Riesgo.
- Unificación de las opciones del cierre de mes de préstamos, eliminando así espacio para la comisión de errores y mayor rapidez en la ejecución.

- Creación de los archivos de envío dentro del proceso de cierre de mes, evitando la posibilidad de errores por manipulación de la data.
- Automatización del envío de los estados mensuales a los depositantes, cuyos intereses son capitalizados, vía Internet.
- Desarrollo del Módulo “Prevención de Lavado de Activos”.
- Automatización de los excesos a devolver, fortaleciendo los controles y manteniendo un historial de los mismos.
- Desarrollo de aplicación para el manejo de los préstamos en cobranza judicial.
- Durante el 2015, se atendieron 251 “eventos” generados por los usuarios del sistema.

Hardware:

- Remodelación del Site Alterno.
- Compra e instalación del “Firewall”.
- Compra del Scanner para digitalización.
- Modernización plataforma tecnológica.
- Actualización programa de antivirus.

Estas acciones representan una importante inversión, con la cual logramos la apropiada adecuación de nuestras instalaciones, observando las normas internacionales y locales sobre la materia.

OPERACIONES

- Fortalecimiento del sistema de información, logrando la entrega oportuna y eficiente de reportes e información requerida.

- Mejoramiento de la protección de documentos, cumpliendo con el programa de digitalización de documentos.
- Fortalecimiento de los controles internos, logrando reducción significativa de errores e impregnando mayor seguridad a las operaciones.
- Fortalecimiento de las relaciones interpersonales y el entrenamiento del personal, logrando la conformación de un equipo integrado, compacto y eficiente.

RIESGO OPERACIONAL:

- Se implementó el calendario de cumplimiento regulatorio, que incluye a todas las entidades gubernamentales y privadas (Superintendencia de Bancos, Junta Monetaria, Banco Central de la República Dominicana, Dirección General de Impuestos Internos, entre otras.)
- Actualización del Manual de Gestión Integral de Riesgos.
- Actualización del Módulo “Protección a los Usuarios de los Servicios Financieros”.
- Actualización del Módulo de Gobierno Corporativo.
- Actualización del Módulo sobre Evaluación de Activos.
- Actualización del Manual de Requerimiento de Información de la Superintendencia de Bancos, orientado a la Supervisión Basada en Riesgos.
- Actualización de los nuevos estándares internacionales y modificación de los existentes.

Continuamos el entrenamiento al personal sobre:

- Riesgo de Mercado y Liquidez.
- Riesgo Legal.

- Gestión Basada en Riesgos.

AUDITORÍA INTERNA

- Cumplimiento del Programa de Auditoría en un alto porcentaje y entrenamiento al personal sobre el manejo de hallazgos en cada inspección.
- Control efectivo del programa de cumplimiento de requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos, Banco Central y demás entidades relacionadas.
- Participación destacada en la elaboración del Plan Estratégico, conjuntamente con la Alta Gerencia.
- Elaboración del informe de evaluación de la Estructura de TI – Supervisión Basada en COBIT-Quickstart.
- Adecuación del Manual y Estatutos de la Función de Auditoría.
- Mantenimiento al día de las conciliaciones bancarias, libre de partidas antiguas.

LEGAL

- Ofrecimos charlas al personal sobre la Ley No. 172-13 “Ley sobre la Protección de Datos de Carácter Personal” y la Ley No. 189-11 sobre el “Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso.”
- La gestión de cobros resultó muy efectiva. Se establecieron metas e incentivos económicos para apoyar la consecución de los objetivos.
- Realizamos una autoevaluación de los expedientes de la cartera de vehículos, logrando identificar pequeñas debilidades, aplicando correctivos de inmediato.

ÁREA DE CUMPLIMIENTO

Seguimos el proceso de fortalecimiento de los controles establecidos, procurando garantizar el cumplimiento de las Leyes y Normas que tratan el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y los demás aspectos pautados por la Superintendencia de Bancos en su última inspección. Al respecto, informamos algunas de las actividades desarrolladas en el 2015:

- Implementación del Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.”
- Promoción constante de la cultura sobre prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo en los grupos de interés, igual que los requerimientos de la Ley FATCA.
- Actualización de la base de datos que alimenta el sistema de alertas automáticas para el control del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Mejoras en la automatización de los reportes de requerimientos regulatorios, relativos a PLAFT/FT.
- Verificación periódica de las observaciones realizadas por el Organismo Supervisor en su última inspección, para asegurarnos de su cumplimiento.

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2016

La República Dominicana, por segundo año consecutivo, ocupó una posición de líder en crecimiento de América Latina, registrando un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.0% durante el 2015.

Este importante logro se reflejó principalmente en los siguientes rubros de nuestra economía:

- Construcción
- Servicios Financieros
- Comercio
- Energía y Agua
- Hoteles, Bares y Restaurantes
- Transporte y Almacenamiento
- Enseñanza
- Comunicaciones
- Salud

El Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, y otros organismos internacionales, han manifestado satisfacción por el robusto crecimiento económico que exhibe el país, situación que ha facilitado el importante flujo de inversión extranjera que se viene recibiendo, la gran aceptación de los bonos que el gobierno se ha visto precisado a colocar en el mercado internacional para financiar el déficit presupuestario, y la confianza de los inversores nacionales ante el equilibrio macroeconómico y ambiente de negocios que existe en el país.

En adición, es necesario destacar el fortalecimiento de la revolución educativa que viene desarrollando el gobierno desde su inicio, la cual consiste en la construcción

masiva de planteles escolares, la capacitación y mejora de las condiciones de los educadores, aplicación de la tanda extendida, garantizando alimentos y libros a los estudiantes, entre otras cosas. El fruto de esta política se verá en los próximos años, ya que la educación, sin lugar a dudas, es uno de los pilares fundamentales del desarrollo.

El cuadro de estabilidad macroeconómica, política y social que presenta el país, se podría ver afectado si el gobierno, apoyado en su amplia aceptación popular, que según todas las encuestas mantiene, no enfrenta con firmeza los serios problemas que preocupan a la sociedad dominicana, los cuales resumimos:

- Seguridad ciudadana
- Control migratorio
- Corrupción administrativa
- Inseguridad jurídica
- Narcotráfico
- Beneficios irritantes a legisladores y altos funcionarios
- Déficit fiscal
- Falta de oposición política
- Clientelismo parasitario

Estos temas representan un gran desafío para la actual administración del Presidente Danilo Medina, ya que si no son enfrentados con decisión, se podría frenar la ruta del progreso que se ha seguido en los últimos años.

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., sigue con gran optimismo las perspectivas del país para el año 2016, basados en la pujanza de nuestra economía, los buenos precios del petróleo, el gran flujo de turistas y remesas de los

dominicanos residentes en el exterior. Por tales razones, la dirección del Banco ha establecido importantes metas de crecimiento y rentabilidad, que reflejan la decisión de trabajar con ahínco en procura de su consecución.

Es nuestro mayor empeño seguir ofreciendo servicios de calidad a nuestra creciente clientela, para lo cual no escatimamos recursos en la capacitación y entrenamiento del personal.

Nuestras metas se apoyan en las siguientes iniciativas:

- Seguridad de nuestros activos.
- Activar la gestión de captación en las diferentes vertientes (depositantes, préstamos, cajas de seguridad y servicios varios).
- Potenciar los créditos laborales y de vehículos.
- Gestionar garantías polivalentes para los créditos corporativos.
- Fortalecer los controles operacionales.
- Austeridad en el gasto.
- Seguir trabajando en la reducción de la concentración de la cartera de depositantes.
- Automatizar los procesos operacionales pendientes.
- Velar por el cumplimiento de las políticas, procedimientos y normas bancarias.
- Fortalecer la seguridad interna.
- Cumplir el programa de Auditoría Interna.
- Cumplir el programa de entrenamiento y capacitación del personal.
- Fortalecer la disciplina interna.
- Remozar la plataforma tecnológica.

- Cumplir requerimientos del programa de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

LOGROS DURANTE EL 2015

El ejercicio 2015 fue ampliamente positivo, situación que se confirma al hacer un recuento de los logros alcanzados, como sigue:

- Registramos una Utilidad Neta de DOP4.9 millones, representando un retorno sobre el capital de 4.96%, porcentaje superior a la inflación que fue de 2.34%.
- La cartera de crédito experimentó un crecimiento de DOP37.4 millones, representando un porcentaje de 7.72% en relación al ejercicio anterior.
- Las provisiones para créditos registraron un incremento de DOP7.5 millones, igual a un 65.79%.
- Banca de Consumo registró un incremento importante en los créditos de vehículos y en los personales de 105.91% y 66.31% respectivamente.
- Banca Corporativa registró un incremento de su cartera de DOP12.0 millones, igual a un 10.0%.
- Banca Corporativa bajó su morosidad de 4.94% a 0.78%. Además, no registraron reestructuración de créditos en el 2015.
- Remodelamos el site alterno de Informática, incorporando elementos de control y confort que aportan mayor seguridad y calidad para el procesamiento de la data.
- Ofrecimos un amplio programa de entrenamiento y capacitación del personal.

- Fortalecimos los dispositivos de seguridad interna.
- Cumplimos con el envío a tiempo de los entregables a la Superintendencia de Bancos y Banco Central.
- Cumplimos con los requerimientos oficiales y de clientes.
- Mantuvimos un índice de solvencia muy superior al requerimiento normativo.
- Aplicamos los valores que norman nuestro accionar y distinguen a nuestro banco.
- Nuestras inversiones reportaron ingresos exentos por DOP4.3 millones.
- Mantuvimos niveles de liquidez óptimo, garantizando con holgura la cobertura de nuestras obligaciones.
- Se desarrollaron nuevas aplicaciones aportando mayor calidad y control a nuestras operaciones.
- Se mantuvo el saneamiento de las cuentas de uso transitorio, bajo la supervisión de Auditoría Interna.
- Se cumplió un alto porcentaje del Programa de Auditoría.
- El Área de Cumplimiento sigue reportando avances significativos en la aplicación de las normas que cubren su gestión.
- Los Comités cumplieron su misión eficazmente.

ESTRATEGIA PARA EL 2016

Durante el 2015, la economía dominicana registró un robusto crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.0%, generando alrededor de 180 mil nuevos empleos, según estimaciones oficiales. Se destacan los logros más relevantes:

- Estabilidad macroeconómica
- Inversión extranjera
- Inflación controlada
- Incremento de remesas y turismo
- Crecimiento sectores importantes de la economía.

Hay indicadores claves que nos permiten pronosticar que el año 2016 será de grandes realizaciones en materia económica, a pesar de la campaña electoral que se desarrolla, la cual genera, tradicionalmente, incertidumbre y desequilibrios en la economía. Estos son:

- Estabilidad política.
- Alta valoración del equipo económico del gobierno.
- Gran popularidad del gobierno.
- Buenos precios del petróleo.
- Confianza de los inversores nacionales y extranjeros en el manejo de la economía.
- Recuperación de las economías de nuestros principales socios comerciales.

Dadas las condiciones indicadas, se proyecta un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de un 6.0%.

Estos factores permiten estimar un importante crecimiento de la actividad comercial durante el 2016, situación que favorece el desarrollo de los negocios que perseguimos y nos permite establecer metas presupuestarias, que significan retos importantes, los cuales asumiremos con determinación y profesionalidad, siempre garantizando la pulcritud y seguridad de nuestras operaciones.

Detallamos nuestras metas y estrategias:

Resultados:

- Se estima un incremento de las utilidades de un 96%.
- Banca de Consumo perseguirá un crecimiento de sus operaciones de un 31%, principalmente en los segmentos Laborales, Vehículos, e Hipotecarios.
- Banca Corporativa gestionará un crecimiento de su cartera de préstamos de un 15%, procurando mayores operaciones de descuento de facturas, capital de trabajo y reposición de inventarios.
- La Cartera de Depositantes se proyecta que crecerá en un 20%. Se activará la gestión de captación de nuevos clientes.

Cartera de Crédito:

- Excelencia en el servicio.
- Tasas competitivas.
- Fortalecer la gestión de cobros, procurando reducir la morosidad.
- Activar la captación de clientes.
- Fortalecer garantías.

Gastos Generales:

- Efectivo control de los gastos, procurando grandes economías, a través de compras por Internet, consumo racional de la papelería y útiles de oficina, entre otras medidas.
- Congelar la plantilla. Cualquier incorporación en función del crecimiento operacional que lo justifique.
- Automatización de los procesos manuales, acción que incorpora mayor seguridad y rapidez.

Cartera de Depositantes:

- Diversificación de la cartera.
- Excelencia en el servicio.
- Gestionar la incorporación de nuevos clientes.
- Reducir la concentración.
- Activar la promoción del producto, utilizando medios electrónicos.

Mercadeo:

- Incursionar activamente en las redes sociales para fortalecer la imagen corporativa y promover los productos y servicios.
- Activar programa de visitas a clientes actuales y potenciales, para gestionar negocios.
- Utilizar medios de comunicación de fácil acceso al público de nuestro interés, para fines publicitarios.

Informática:

- Apoyo a las líneas de negocios.

- Ayudar a las áreas a reducir sus costos operacionales, vía automatización de los procesos manuales.
- Modernización de la plataforma tecnológica.
- Profundizar el entrenamiento de los usuarios para un mejor aprovechamiento de las facilidades tecnológicas.

ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE EL AÑO 2015

No se concertó ninguna alianza durante el 2015.

PERFIL DE CRÉDITO

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., hace énfasis en otorgar créditos con base en las mejores prácticas bancarias locales e internacionales, tomando como referencia el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria, con estándares sobre riesgo crediticio establecidos en el marco de Convergencia Internacional de Medidas y Normas de Capital (BASILEA II).

De esta forma, los créditos de consumo e hipotecarios son otorgados en base a la capacidad de pago, carácter e historial crediticio de los clientes, tomando también en consideración su solvencia financiera, medida a través del patrimonio.

En adición a los parámetros tomados en consideración para los créditos de consumo e hipotecarios, en los créditos comerciales se efectúan análisis de flujo de efectivo operativo libre, para cobertura de carga financiera, así como análisis de tendencias y de índices financieros básicos. Herramientas informáticas especiales

para efectuar proyecciones de efectivo del solicitante, también son utilizadas consistentemente en la evaluación de estos tipos de créditos.

Nuestra entidad reconoce la importancia de las garantías tangibles como respaldo colateral ante el riesgo crediticio, por esto las mismas y su valor potencial de realización son acápites cuidadosamente estudiados.

Al 31 de diciembre de 2015 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP18,949,964.00, detallada de la siguiente forma:

| | <u>Cartera</u> <u>Préstamos</u> | <u>Provisión</u> <u>Constituida</u> |
|---------------------------|--|--|
| - Créditos de Consumo | 373,494,650.72 | 13,536,893.93 |
| - Créditos Comerciales | 129,074,557.00 | 3,596,459.99 |
| - Créditos Hipotecarios | 19,543,106.00 | 470,849.52 |
| - Rendimientos por Cobrar | 3,411,595.26 | 1,345,760.56 |
| - Bienes Recibidos | 3,250,000.00 | 2,593,794.25 |
| TOTAL | DOP528,773,908.98 | DOP21,543,758.25 |

La clasificación de la cartera es:

| <i>Clasificación</i> | <i>Número de Clientes</i> | <i>Importe</i> |
|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| A | 2,195 | 426,501,404.45 |
| B | 151 | 57,844,636.80 |
| C | 724 | 21,316,611.12 |
| D | 148 | 3,309,207.16 |
| E | 45 | 13,140,454.19 |
| TOTAL CARTERA | 3,263 | 522,112,313.72 |

REPORTE FINANCIERO

Los Estados Financieros auditados al corte del 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

C O N T E N I D O

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



INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

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

Reporte Sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de 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.

Continúa en la página No.2

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

Al Consejo de Directores de
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 consideran 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 CRÉDITO GRUFICORP, 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

Telvis Serrano & Asociados S.R.L.

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

| | AL 31 DE DICIEMBRE DE | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 2015 | 2014 |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Nota 4) | | |
| 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 |
| Subtotal | <u>75,247,674</u> | <u>75,925,373</u> |
| Inversiones (Notas 5 y 12) | | |
| Disponibles para la venta | 28,250,350 | 72,725,655 |
| Rendimientos por cobrar | 123,083 | 334,555 |
| Provisión para inversiones | (52,500) | (230,000) |
| Subtotal | <u>28,320,933</u> | <u>72,830,210</u> |
| Cartera de Créditos (Notas 6 y 12) | | |
| Vigente | 486,841,061 | 465,756,431 |
| Vencida | 34,140,910 | 18,993,327 |
| Cobranza judicial | 1,130,342 | - |
| Rendimientos por cobrar | 3,411,595 | 2,364,189 |
| Provisiones para créditos | (18,949,964) | (11,399,719) |
| Subtotal | <u>506,573,944</u> | <u>475,714,228</u> |
| Cuentas por cobrar (Nota 7) | | |
| Cuentas por cobrar | <u>361,371</u> | <u>652,128</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 12) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,250,000 | 5,356,055 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos | (2,593,794) | (2,523,690) |
| Subtotal | <u>656,206</u> | <u>2,832,365</u> |
| Inversiones en acciones (Notas 9 y 12) | | |
| Inversiones en acciones | 450 | 1,152,050 |
| Provisión por inversiones en acciones | (450) | (11,966) |
| Subtotal | <u>-</u> | <u>1,140,084</u> |
| Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 16) | | |
| Propiedades, muebles y equipos | 39,059,512 | 36,604,452 |
| Depreciación acumulada | (11,966,111) | (9,584,473) |
| Subtotal | <u>27,093,401</u> | <u>27,019,979</u> |
| Otros activos (Nota 11) | | |
| Cargos diferidos | 2,089,627 | 221,880 |
| 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> |
| TOTAL DE ACTIVOS | \$ <u>640,863,523</u> | \$ <u>656,948,938</u> |
| Cuentas contingentes (Nota 18) | \$ - | \$ <u>288,336</u> |
| Cuentas de Orden (Nota 19) | \$ <u>644,095,034</u> | \$ <u>499,669,065</u> |

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

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

| | <u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---|------------------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Valores en circulación (Notas 13 y 4) | | |
| Títulos y valores | \$ 480,622,030 | \$ 503,008,034 |
| Otros pasivos (Nota 14) | <u>21,191,054</u> | <u>16,871,537</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | <u>501,813,084</u> | <u>519,879,571</u> |
| | | |
| PATRIMONIO NETO (Nota 16) | | |
| Capital pagado | 104,000,000 | 98,800,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 5,506,518 | 5,263,281 |
| Superávit por revaluación | 24,922,420 | 24,922,420 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | - | - |
| Resultados del ejercicio | <u>4,621,501</u> | <u>8,083,666</u> |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>139,050,439</u> | <u>137,069,367</u> |
| | | |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | \$ <u>640,863,523</u> | \$ <u>656,948,938</u> |
| | | |
| Cuentas contingentes | \$ - | \$ 288,336 |
| | | |
| Cuentas de orden (Nota 19) | \$ <u>644,095,034</u> | \$ <u>499,669,065</u> |

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

Arcadio Peñaló (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 2015 | 2014 |
| Ingresos financieros (Nota 20) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | \$ 102,481,529 | \$ 98,824,241 |
| Intereses por inversiones | 5,866,724 | 3,604,850 |
| Subtotal | <u>108,348,253</u> | <u>102,429,091</u> |
| Gastos financieros (Nota 20) | | |
| Intereses por captaciones | (36,433,207) | (33,142,737) |
| Subtotal | <u>(36,433,207)</u> | <u>(33,142,737)</u> |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 71,915,046 | 69,286,354 |
| Provisiones para cartera de créditos | (7,390,000) | (2,296,000) |
| Subtotal | <u>(7,390,000)</u> | <u>(2,296,000)</u> |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 64,525,046 | 66,990,354 |
| Otros ingresos operacionales (Nota 21) | | |
| Comisiones por servicios | 1,934,845 | 1,577,138 |
| Ingresos diversos | 2,120,139 | 2,076,432 |
| Subtotal | <u>4,054,984</u> | <u>3,653,570</u> |
| Otros gastos operacionales (Nota 21) | | |
| Comisiones por servicios | (263,524) | (355,131) |
| | 68,316,506 | 70,288,793 |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23) | (45,113,447) | (41,913,272) |
| Servicios de terceros | (2,751,569) | (2,466,997) |
| Depreciación y amortizaciones | (2,860,106) | (2,519,639) |
| Otras provisiones | (131,241) | - |
| Otros gastos | (13,110,639) | (12,904,274) |
| Subtotal | <u>(63,967,002)</u> | <u>(59,804,182)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL | 4,349,504 | 10,484,611 |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 22) | | |
| Otros ingresos | 1,183,534 | 952,429 |
| Otros gastos | (261,801) | - |
| Subtotal | <u>921,733</u> | <u>952,429</u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 5,271,237 | 11,437,040 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 15) | (406,499) | (2,927,918) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | \$ 4,864,738 | \$ 8,509,122 |

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

Arcadio Peñaló (C.P.A.)
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 1° de enero de 2014 | \$ 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: | | | | | | |
| Efectivo | - | - | - | (1,913,713) | - | (1,913,713) |
| Acciones | 6,500,000 | - | - | (6,500,000) | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 8,509,122 | 8,509,122 |
| Transferencia a otras reservas | - | 425,456 | - | - | (425,456) | - |
| Saldos 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: | | | | | | |
| Efectivo | - | - | - | (2,933,666) | - | (2,933,666) |
| Acciones | 5,150,000 | - | - | (5,150,000) | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 4,864,738 | 4,864,738 |
| Transferencia a otras reservas | - | 243,237 | - | - | (243,237) | - |
| Saldos 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.

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

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

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

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

| | AÑOS TERMINADOS | |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| | AL 31 DE DICIEMBRE DE | |
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| 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 | (22,149,480) | (19,512,907) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (49,111,614) | (52,821,893) |
| Otros gastos operacionales pagados | (263,524) | (355,131) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (3,379,492) | (743,485) |
| Cobros y egresos diversos por actividades de operación | (5,168,232) | (973,912) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>31,494,961</u> | <u>30,774,754</u> |
| EFFECTIVO POR 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 | <u>7,380,737</u> | <u>(68,129,114)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE 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 | <u>(39,553,397)</u> | <u>61,604,667</u> |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (677,699) | 24,250,307 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>75,925,373</u> | <u>51,675,066</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | \$ <u>75,247,674</u> | \$ <u>75,925,373</u> |

Continúa en la página No. 8

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

| | AÑOS TERMINADOS | |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| | AL 31 DE DICIEMBRE DE | |
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | \$ <u>4,864,738</u> | \$ <u>8,509,122</u> |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de créditos | 7,390,000 | 2,296,000 |
| Bienes recibidos por recuperación de créditos | 131,241 | - |
| Depreciación y amortización | 2,860,107 | 2,519,639 |
| Gasto de impuesto sobre la renta | 406,499 | 2,927,918 |
| Intereses capitalizados en certificados financieros | 14,283,727 | 13,629,830 |
| Cambios en activos y pasivos | <u>1,558,649</u> | <u>892,245</u> |
| Total de ajustes | <u>26,630,223</u> | <u>22,265,632</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>\$ 31,494,961</u> | <u>\$ 30,774,754</u> |

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

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

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

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

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.I1-055-1-00-0101, 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 2015 y 2014, 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 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 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. 10

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

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 categoría de activos.

Continúa en la página No.11

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

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 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.

Continúa en la página No. 12

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 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.

Continúa en la página No.13

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

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.

Continúa en la página No. 14

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

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: 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.

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.

Continúa en la página No. 15

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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:

| <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 |

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.

Continúa en la página No. 16

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 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.

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

Continúa en la página No.17

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 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.18

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

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.19

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

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 incluidos 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.20

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

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 2015 Y 2014

NOTA 3- CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 19 de enero de 2015, la Junta Monetaria incremento 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:

| | | 2015 | | 2014 |
|------------------------|----|-------------------|----|-------------------|
| | | RD\$ | | RD\$ |
| 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 | | <u>1,720,827</u> | | <u>689,088</u> |
| | \$ | <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 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 2015 y 2014, es la siguiente:

| | | 2015 | | 2014 |
|-----------------------------------|----|-------------------|----|-------------------|
| | | RD\$ | | RD\$ |
| Encaje legal requerido | \$ | <u>49,484,853</u> | \$ | <u>41,148,146</u> |
| 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 CRÉDITO GRUFICORP, 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 | | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| <u>Tipos de instrumentos</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto</u> <u>RD\$</u> | <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 | <u>10,000,350</u> | 9.00% | Febrero 2016 |
| | | \$ <u>28,250,350</u> | | |
| | | ===== | | |

| 2014 | | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| <u>Tipos de instrumentos</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto</u> <u>RD\$</u> | <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 2015 |
| Certificados financieros | Banco BDI, S.A. | 10,500,000 | 8.50% | Enero 2015 |
| Certificado de depósito | Scotiabank | 1,000,000 | 4.00% | Renovable cada tres meses |
| Certificados financieros | Corporación de Crédito Finanzar | 1,250,000 | 12.00% | Febrero 2015 |
| Certificados financieros | Banesco Banco Múltiple, S. A. | 8,000,000 | 9.00% | Febrero 2015 |
| Bonos Ley, No.366-09 | Ministerio de Hacienda | <u>49,975,655</u> | 9.15% | Mayo 2015 |
| | | \$ <u>72,725,655</u> | | |
| | | ===== | | |

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

| <u>Tipos de instrumentos</u> | <u>Emisor</u> | <u>2015</u> <u>RD\$</u> | <u>2014</u> <u>RD\$</u> |
|------------------------------|--|----------------------------|----------------------------|
| Certificados financieros | Banco Múltiple BHD León, S. A. | \$ 416 | \$ 3,542 |
| Certificados financieros | Banesco Banco Múltiple, S. A. | 46,667 | 32,000 |
| Certificado financiero | Corporación de Crédito Finanzar, S. A. | 250 | 1,250 |
| Certificados financieros | Banco BDI, S.A. | 12,750 | 41,687 |
| Certificados de depósito | Scotiabank | 1,354 | 1,778 |
| Bonos Ley No.366-09 | Ministerio de Hacienda | <u>61,646</u> | <u>254,298</u> |
| | | \$ <u>123,083</u> | \$ <u>334,555</u> |
| | | ===== | ===== |

Continúa en la página No.23

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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:

| | <u>2015</u> RD\$ | <u>2014</u> 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:

| <u>Tipos de instrumentos</u> | <u>Emisor</u> | <u>2015</u> RD\$ | <u>2014</u> RD\$ |
|----------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| Disponible para la venta: | | | |
| Certificados financieros | Banco Múltiple BHD León, S. A. | \$ 20,000 | \$ 20,000 |
| Certificados financieros | Banco BDI, S.A. | 20,000 | 105,000 |
| Certificados financieros | Corporación de Crédito Finanzar, S. A. | 2,500 | 15,000 |
| Certificados financieros | Banesco Banco Múltiple, S.A. | - | 80,000 |
| Certificado de depósito | Scotiabank | 10,000 | 10,000 |
| | | \$ 52,500 | \$ 230,000 |
| | | ===== | ===== |

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

| | <u>2015</u> RD\$ | <u>2014</u> RD\$ |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| a) Por tipo de crédito: | | |
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Préstamos comerciales | \$ 129,074,557 | \$ 117,024,837 |
| <u>Créditos consumo:</u> | | |
| Préstamos consumo | 373,494,650 | 363,119,540 |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | |
| 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

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

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

| | 2015 RD\$ | 2014 RD\$ |
|---|----------------|----------------|
| b) Condición de la cartera de créditos | | |
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Vigente | \$ 120,314,193 | \$ 108,248,334 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 20,000 | 64,569 |
| Por más de 90 días | 8,740,364 | 8,711,934 |
| Subtotal | 129,074,557 | 117,024,837 |
| <u>Créditos de consumo:</u> | | |
| Vigente | 348,556,621 | 352,495,991 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 1,729,434 | 1,956,150 |
| Por más de 90 días | 23,208,595 | 8,667,399 |
| Subtotal | 373,494,650 | 363,119,540 |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | |
| Vigente | 17,970,248 | 4,605,381 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 1,572,858 | - |
| Subtotal | 19,543,106 | 4,605,381 |
| Total cartera de créditos | \$ 522,112,313 | \$ 484,749,758 |
| <u>Rendimientos por cobrar:</u> | | |
| Vigentes | \$ 1,376,944 | \$ 1,246,375 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 1,309,809 | 847,425 |
| Por más de 90 días | 496,176 | 270,389 |
| Cobranza judicial | 228,666 | - |
| Total | \$ 3,411,595 | \$ 2,364,189 |
| c) Por tipo de garantías: | | |
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Con garantías polivalentes (I) | \$ 81,512,621 | \$ 81,853,153 |
| Con garantías no polivalentes (II) | 195,432,409 | 216,503,414 |
| Sin garantías | 245,167,283 | 186,393,191 |
| Total | \$ 522,112,313 | \$ 484,749,758 |

(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.25

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

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

| | <u>2015</u> <u>RD\$</u> | <u>2014</u> <u>RD\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 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 (Más de 3 años) | <u>347,006,054</u> | <u>293,319,019</u> |
| | \$ 522,112,313 ===== | \$ 484,749,758 ===== |
| 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 |
| Hoteles 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 | <u>393,037,756</u> | <u>406,506,640</u> |
| | \$ 522,112,313 ===== | \$ 484,749,758 ===== |

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:

| | <u>2015</u> <u>RD\$</u> | <u>2014</u> <u>RD\$</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 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 | <u>42,798</u> | <u>31,349</u> |
| | \$ 361,371 ===== | \$ 652,128 ===== |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 RD\$ | 2014 RD\$ |
|--|--------------|--------------|
| Mobiliarios y equipos | \$ - | \$ 2,106,055 |
| Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos | 3,250,000 | 3,250,000 |
| | 3,250,000 | 5,356,055 |
| 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 RD\$ | 2014 RD\$ |
|---|--------------|--------------|
| <u>Hasta 40 meses adjudicación</u> | | |
| Bienes muebles | \$ - | \$ 2,106,055 |
| Bienes inmuebles | 3,250,000 | 3,250,000 |
| | 3,250,000 | 5,356,055 |
| <u>Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos</u> | | |
| <u>Hasta de 40 meses de adjudicados</u> | | |
| Bienes muebles | - | 61,137 |
| Bienes inmuebles | 2,593,794 | 2,462,553 |
| | 2,593,794 | 2,523,690 |
| 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\$ | Porcentaje de participación | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad de acciones |
| Corporación de Crédito Oficorp S.A. | \$ - | - | Comunes | \$ - | \$ - | - |
| Otras | 450 | - | | - | - | - |
| | \$ 450 | | | | | |
| | ===== | | | | | |

Continúa en la página No.27

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

NOTA 9 - INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)

| 2014 | | | | | | |
|---|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Monto de la Inversión en RD\$ | Porcentaje de participación | Tipo de Acciones | Valor Nominal RD\$ | Valor de Mercado RD\$ | Cantidad De acciones |
| Corporación de Crédito Oficorp, S.A. | \$ 1,151,600 | 5.63% | Comunes | \$ 100 | \$ 100 | 11,516 |
| Otras | 450 | - | | - | | |
| | \$ 1,152,050 | | | | | |
| | ===== | | | | | |

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 | | | | | | |
|--|----------------------|---------------|-------------------------|-----------|---------------|--|
| | Terreno y Mejoras | Edificación | Mobiliario y equipos | Diversos | Total | |
| 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 | 19,050,000 | 10,746,914 | 9,222,966 | 39,632 | 39,059,512 | |
| 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 | - | 7,476,342 | 4,489,769 | - | 11,966,111 | |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 diciembre de 2015 | \$ 19,050,000 | \$ 3,270,572 | \$ 4,733,197 | \$ 39,632 | \$ 27,093,401 | |
| | ===== | | | | | |
| 2014 | | | | | | |
| | Terreno y Mejoras | Edificación | Mobiliario y equipos | Diversos | Total | |
| Valor bruto al 01 de enero de 2014 | \$ 19,050,000 | \$ 11,409,712 | \$ 18,743,347 | \$ 64,632 | \$ 49,267,691 | |
| Adquisiciones | - | 198,806 | 1,064,796 | - | 1,263,602 | |
| Retiros | - | (861,604) | (13,065,237) | - | (13,926,841) | |
| Transferencia | - | - | 25,000 | (25,000) | - | |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | 19,050,000 | 10,746,914 | 6,767,906 | 39,632 | 36,604,452 | |
| Depreciación acumulada al 01 enero de 2014 | - | 6,850,494 | 14,209,775 | - | 21,060,269 | |
| Gasto de depreciación | - | 740,824 | 1,710,221 | - | 2,451,045 | |
| Retiros | - | (861,600) | (13,065,241) | - | (13,926,841) | |
| Valor al 31 de diciembre de 2014 | - | 6,729,718 | 2,854,755 | - | 9,584,473 | |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 diciembre de 2014 | \$ 19,050,000 | \$ 4,017,196 | \$ 3,913,151 | \$ 39,632 | \$ 27,019,979 | |
| | ===== | | | | | |

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 CRÉDITO GRUFICORP, 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:

| | <u>2015</u> RD\$ | <u>2014</u> RD\$ |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Cargos diferidos</u> | | |
| Anticipos de impuesto sobre la renta | \$ 2,089,627 | \$ 154,805 |
| Cargos diferidos diversos | - | 67,075 |
| | <u>2,089,627</u> | <u>221,880</u> |
| <u>Intangibles</u> | | |
| Software | 983,622 | 983,622 |
| Amortización software | (622,018) | (529,694) |
| | <u>361,604</u> | <u>453,928</u> |
| <u>Activos diversos</u> | | |
| Bibliotecas y obras de arte | <u>158,763</u> | <u>158,763</u> |
| Total otros activos | <u>\$ 2,609,994</u> | <u>\$ 834,571</u> |

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:

| | <u>2015</u> | | | | |
|---|--------------------------------------|--------------------|--|--------------------------------|-------------------|
| | <u>Cartera de</u> <u>créditos</u> | <u>Inversiones</u> | <u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u> | <u>Otros</u> <u>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) |
| | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |

Continúa en la página No.29

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 | | | | | |
|---|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------|--|
| | <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 2014 | RD\$ 11,874,663 | RD\$ 131,966 | RD\$ 922,651 | RD\$ - | RD\$ 12,929,280 | |
| Constitución de provisiones | 2,296,000 | - | - | - | 2,296,000 | |
| Castigo contra provisiones | (1,059,905) | - | - | - | (1,059,905) | |
| Transferencia de provisiones | (2,616,322) | 110,000 | (17,368) | 2,523,690 | - | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 10,494,436 | 241,966 | 905,283 | 2,523,690 | 14,165,375 | |
| Provisiones mínimas exigidas | <u>10,867,326</u> | <u>241,966</u> | <u>747,024</u> | <u>2,523,690</u> | <u>14,380,006</u> | |
| Exceso (deficiencia) | RD\$(372,890) | RD\$ - | RD\$ 158,259 | RD\$ - | RD\$ (214,631) | |
| | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== | |

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:

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

No hay cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 |
| Acreeedores 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 | <u>829,605</u> | <u>526,137</u> |
| Total ajustes fiscales | <u>(3,765,684)</u> | <u>(980,189)</u> |
| Renta neta imponible | \$ <u>1,505,553</u> | \$ <u>10,456,851</u> |
| | ===== | ===== |
| 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 GRUFICORP, 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:

| <u>CAPITAL:</u> | <u>ACCIONES COMUNES</u> | | | |
|---|-------------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|
| | <u>AUTORIZADAS</u> | | <u>EMITIDAS</u> | |
| | <u>CANTIDAD</u> | <u>MONTO</u> <u>RD\$</u> | <u>CANTIDAD</u> | <u>MONTO</u> <u>RD\$</u> |
| 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:

| | <u>2015</u> | | <u>2014</u> | |
|--------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
| | <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u> | <u>Participación</u> | <u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u> | <u>Participación</u> |
| Personas físicas | 853,266 | 82% | 810,521 | 82% |
| Personas jurídicas | 186,734 | 18% | 177,479 | 18% |
| | 1,040,000 ===== | 100% ===== | 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:

| | <u>2015</u> <u>RD\$</u> | <u>2014</u> <u>RD\$</u> |
|-------------|----------------------------|----------------------------|
| En acciones | \$ 5,150,000 | \$ 6,500,000 |
| En efectivo | 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 CRÉDITO GRUFICORP, 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 | | | 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 2015 y 2014, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

| CONCEPTO DEL LIMITE | 2015 | | 2014 | |
|------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | SEGÚN NORMATIVA | SEGÚN ENTIDAD | SEGÚN NORMATIVA | SEGÚN ENTIDAD |
| Encaje Legal | \$ 49,484,853 | \$ 49,717,543 | \$ 41,148,146 | \$ 44,130,629 |
| Propiedad, muebles y equipos | 120,457,169 | 27,093,401 | 113,318,009 | 27,019,979 |
| Solvencia | 10% | 21.93% | 10% | 18.84% |
| Créditos individuales: | | | | |
| Con garantía | 24,091,434 | 21,775,233 | 22,663,602 | 12,480,000 |
| Sin Garantía | 12,045,717 | 8,367,318 | 11,331,801 | 8,711,934 |
| Préstamos a vinculados | 60,228,585 | 35,989,254 | 56,659,005 | 28,661,112 |
| Funcionarios y empleados | 12,045,717 | 9,079,325 | 11,331,801 | 6,483,203 |

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

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

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

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

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\$ |
| 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\$ |
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | \$ 40,468,564 | \$ 37,770,476 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 1,992,119 | 1,769,348 |
| 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.

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

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:

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

| | <u>2015</u> | | | | |
|--|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | <u>Hasta 30 días</u> | <u>De 31 días Hasta90 días</u> | <u>De 91 días hasta un año</u> | <u>De 1 año a 5 años</u> | <u>Total</u> |
| 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 | <u>361,371</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>361,371</u> |
| Total de activos | <u>\$ 92,017,435</u> | <u>\$ 30,215,641</u> | <u>\$ 90,885,148</u> | <u>\$ 416,388,162</u> | <u>\$ 629,506,386</u> |
| | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |
| Pasivos: | | | | | |
| Valores de circulación | \$ 14,593,630 | \$ 14,593,630 | \$ - | \$ 451,434,770 | \$ 480,622,030 |
| Otros pasivos | <u>21,191,054</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>21,191,054</u> |
| Total de pasivos | <u>\$ 35,784,684</u> | <u>\$ 14,593,630</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 451,434,770</u> | <u>\$ 501,813,084</u> |
| | ===== | ===== | ===== | ===== | ===== |

Continúa en la página No. 37

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

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez: (Continuación)

| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| <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) |

| | 2014 | | | | Total |
|--|--------------------------|---|--|------------------------------|-----------------------|
| | Hasta 30 días | De 31 días Hasta 90 días | De 91 días hasta un año | De 1 año a 5 años | |
| Vencimiento de activos y pasivos: | | | | | |
| Activos: | | | | | |
| Fondos disponibles | \$ 75,925,373 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 75,925,373 |
| Inversiones | 33,584,560 | 19,500,360 | 19,975,290 | - | 73,060,210 |
| Cartera de créditos | 14,805,287 | 15,489,051 | 69,786,789 | 384,668,631 | 484,749,758 |
| Inversiones en acciones | - | - | - | 1,152,050 | 1,152,050 |
| Rendimientos por cobrar | 1,246,375 | 847,425 | 270,389 | - | 2,364,189 |
| Cuentas por cobrar | 652,128 | - | - | - | 652,128 |
| Total de activos | \$ 126,213,723 | \$ 35,836,836 | \$ 90,032,468 | \$ 385,820,681 | \$ 637,903,708 |
| Pasivos: | | | | | |
| Valores de circulación | \$ 35,228,238 | \$ 35,228,238 | \$ - | \$ 432,551,558 | \$ 503,008,034 |
| Otros pasivos | 16,871,537 | - | - | - | 16,871,537 |
| Total de pasivos | \$ 52,099,775 | \$ 35,228,238 | \$ - | \$ 432,551,558 | \$ 519,879,571 |

| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| <u>Razón de liquidez:</u> | <u>En moneda Nacional</u> |
| A 15 días ajustada | 3.11 |
| A 30 días ajustada | 3.98 |
| A 60 días ajustada | 3.71 |
| A 90 días ajustada | 3.33 |

Riesgo de liquidez:

Posición:

| | |
|--------------------|-------------|
| 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) |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

| | | 2015 | |
|-------------------------------------|------|----------------------------|-----------------------------|
| | | VALOR EN LIBROS | VALOR DE MERCADO |
| 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 |
| | | ===== | ===== |
| | | 2014 | |
| | | VALOR EN LIBROS | VALOR DE MERCADO |
| Activos financieros: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | RD\$ | 75,925,373 | RD\$ 75,925,373 |
| Inversiones | | 72,830,210 | 72,830,210 |
| Cartera de créditos | | 475,714,228 | 475,714,228 |
| Inversiones en acciones | | 1,152,050 | 1,152,050 |
| | RD\$ | <u>625,621,861</u> | RD\$ <u>625,621,861</u> |
| | | ===== | ===== |
| Pasivos financieros: | | | |
| Valores en circulación | RD\$ | 503,008,034 | RD\$ 503,008,034 |
| | | ===== | ===== |

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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 | | TOTAL |
| | CREDITICIAS | OTRAS | |
| 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 |
| | ===== | ===== | ===== |
| | 2014 | | |
| | OPERACIONES | | TOTAL |
| | CREDITICIAS | OTRAS | |
| 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 | - | - | (2,296,000) |
| Otros ingresos (gastos) operacionales | - | - | 3,298,439 |
| Gastos corporativos no asignados | - | - | (59,804,182) |
| Ingresos (gastos) no operacionales | - | - | 952,429 |
| Impuesto sobre la renta | - | - | (2,927,918) |
| Resultado neto | RD\$ 65,681,504 | RD\$ 3,604,850 | RD\$ 8,509,122 |
| | ===== | ===== | ===== |
| <u>OTRAS INFORMACIONES</u> | | | |
| 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 CRÉDITO GRUFICORP, 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 | | | |
|---------------------------------------|------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| | | Créditos Vigentes | Créditos Vencidos | Total | Garantías reales |
| Partes vinculadas a la propiedad | RD\$ | 20,508,140 | RD\$ - | RD\$ 20,508,140 | RD\$ 45,507,532 |
| Partes vinculadas a la administración | | <u>15,481,114</u> | <u>-</u> | <u>15,481,114</u> | <u>1,762,235</u> |
| | RD\$ | <u>35,989,254</u> | <u>-</u> | <u>35,989,254</u> | <u>47,269,767</u> |
| | | ===== | ===== | ===== | ===== |
| | | 2014 | | | |
| | | Créditos Vigentes | Créditos Vencidos | Total | Garantías reales |
| Partes vinculadas a la propiedad | RD\$ | 15,157,195 | RD\$ - | RD\$ 15,157,195 | RD\$ 45,507,532 |
| Partes vinculadas a la administración | | <u>13,503,917</u> | <u>-</u> | <u>13,503,917</u> | <u>1,782,948</u> |
| | RD\$ | <u>28,661,112</u> | <u>-</u> | <u>28,661,112</u> | <u>47,290,480</u> |
| | | ===== | ===== | ===== | ===== |

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

| Tipo de transacción | 2015 RD\$ | | 2014 RD\$ | |
|---|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
| Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos | RD\$ | 3,439,027 | RD\$ | 2,940,757 |
| Intereses pagados sobre certificados financieros | | (<u>1,830,644</u>) | | (<u>2,828,841</u>) |
| Efectos sobre los resultados de ingresos (gastos) | RD\$ | <u>1,608,383</u> | RD\$ | <u>111,916</u> |
| | | ===== | | ===== |

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 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 Crecer, 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:

| | <u>2015</u> <u>RD\$</u> | <u>2014</u> <u>RD\$</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 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 CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES

Durante los períodos 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, 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.

Continúa en la página No. 43

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, 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, 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 (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

