

# **Memoria Anual 2016**

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



**BANCO GRUFICORP**  
*DE AHORRO Y CRÉDITO*

**Marco General y Contexto Nacional e Internacional**

**Estructura Organizativa**

**Consejo de Directores**

**Comités del Consejo**

**Principales Funcionarios**

**Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas**

**Informe del Presidente – Tesorero**

**Nicho de Mercado más Preponderante**

**Perfil de Crédito**

**Comportamiento Operacional del Período**

**Perspectiva para el Año 2017**

**Logros Durante el Año 2016**

**Estrategia para el 2017**

**Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2016**

**Reporte Financiero**

**Estados Financieros Auditados**

## MARCO GENERAL

### CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

#### **Entorno Nacional**

Según informe preliminar de la CEPAL, al 31 de diciembre de 2016, la economía de la República Dominicana creció un 6.4%, situación que le permite mantener el liderazgo regional Latinoamericano y del Caribe.

Según el referido informe, El dinamismo de la Minería, Construcción, Turismo y el sector Agropecuario explican el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) durante el 2016. Afirmación que fue corroborada por el Presidente de la República el 27 de febrero de 2017, en el Informe de rendición de cuentas, al detallar el crecimiento del PIB por sectores durante el período indicado:

- Minería creció un 26.50%;
- Intermediación Financiera 11.00%;
- Agropecuaria 9.60%;
- Hoteles, Bares y Restaurantes 6.40%;
- Comercio 5.90%;
- Transporte y Almacenamiento 5.30%;
- Enseñanzas 5.20%;
- Manufactura Local 4.80%;
- Construcción 8.80%;
- Turismo 10.20% y;
- Otros Servicios 6.80%.

El turismo, sigue siendo uno de los sectores productivos de más impacto dentro del PIB. Según el Gobernador del Banco Central, el mismo ha jugado un desempeño preponderante en el crecimiento económico, ya que en el 2016 ingresaron 6 millones de visitantes no

residentes, 400,000 más que en el 2015. Durante el año que termina, el país superó por primera vez los US\$5,000 millones, aportando ingresos de divisas por US\$6,580 millones, convirtiéndose en el principal generador de divisas del país.

El crecimiento del PIB se ha producido dentro de un cuadro macroeconómico de relativa estabilidad. Durante el período del 2016, la tasa de inflación, que a septiembre estaba situada en un 1.4% interanual, según el informe preliminar del Banco Central, terminó en octubre en un 0.91%. Asimismo, la devaluación de la moneda nacional frente al dólar estadounidense fue de 2.60%, al cerrar el año por debajo de RD\$47.00 por un dólar, después de haber cerrado el 2015 en RD\$45.55; sin embargo, esta situación ha permitido a que se mantenga una tasa promedio de interés activa elevada de 15.83%, muy por encima de la tasa de inflación.

El costo del dinero sigue siendo la piedra angular para llevar a cabo el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, cuando se espera un aumento de la tasa de referencia por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos. Por un lado, se estima que, por cada punto porcentual de aumento de las tasas de interés, con una proyección de la cartera de préstamos al sector privado para el 2017 de RD\$900,000 millones, la carga financiera de las empresas y de los hogares se incrementaría en RD\$9,000 millones en frecuencia interanual; por el otro lado, el servicio de la deuda pública crecería también en RD\$264 millones por cada punto porcentual adicional; por suerte, la deuda externa disminuyó 1.30% con relación al 2015.

Según El Ministro de Hacienda, durante el 2016, la ejecución presupuestaria estuvo por debajo en RD\$3,897.8 millones con relación al techo de RD\$566,191.8 millones consignado en la Ley de Presupuesto General del Estado, gracias a una reducción de RD\$2,710.6 millones del gasto primario; produciéndose un superávit

debido a un aumento de los ingresos tributarios y a la política de control de gastos.

Finalmente indicó, que de acuerdo con las cifras preliminares, el comportamiento de los ingresos totales del gobierno durante el 2016, estuvo en correspondencia con el crecimiento de la actividad económica, la inflación y el tipo de cambio, logrando alcanzar el 99.50% de las metas contempladas en el presupuesto.

### **Entorno Internacional**

Durante el 2016, la economía mundial se vio marcada por diversos hechos y circunstancias que causaron incertidumbre y volatilidad en los mercados internacionales. Un conjunto de eventos de índole política, como el referéndum de desvinculación en el Reino Unido de la Unión Europea y el proceso electoral norteamericano, acompañados por tendencias de envergadura global, como el repunte en los precios de las materias primas y el petróleo, este último producto del acuerdo de recorte combinado con la producción entre los países miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP); de igual forma, la volatilidad de los mercados cambiarios, la reducción en los niveles de comercio de bienes y servicios, la continua desaceleración en el crecimiento económico de China y las expectativas de un endurecimiento en la política monetaria de las economías avanzadas, así como el surgimiento de alternativas políticas no tradicionales, afectaron de forma significativa las perspectivas de crecimiento de las economías a nivel mundial durante el 2016<sup>1</sup>.

Según la última estimación realizada por la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos, durante el tercer trimestre del 2016, el crecimiento de la economía estadounidense fue de 3.5%, representando un aumento de tres

---

<sup>1</sup> Boletín, Contexto Internacional del Banco Central de la República Dominicana, de fecha 11 de enero de 2017.

décimas en comparación con lo alcanzado en el período anterior<sup>2</sup>. El crecimiento del PIB estuvo compuesto por un 0.1% por el consumo privado, un 0.9% exportaciones netas, 0.5% inversión privada y el 2% del gasto gubernamental.

Por otra parte, durante el 2016, se crearon 2.2 millones de nuevos puestos de trabajo, con un promedio mensual de 178,600, por lo que la tasa de desempleo se ubicó en 4.7% durante el mes de diciembre del año en cuestión.

Asimismo, la tasa de inflación intermensual fue de 0.2%, mientras que la interanual se ubicó en 1.7%, cifra que estuvo por debajo de la meta explícita de la Reserva Federal que fue de un 2%.

El Comité Federal de Mercado Abierto<sup>3</sup> realizó su reunión programada para los días 13 y 14 de diciembre, decidiendo incrementar en un cuarto de punto porcentual su Tasa de Política Monetaria (TPM) con un nuevo rango de proyección de 0.50% - 0.75%. Esta decisión fue consensuada por todos los miembros del comité, tomando como plataforma las condiciones domésticas y externas, las cuales dieron como resultado un mejoramiento de los indicadores del mercado laboral (cercano al pleno empleo) y un crecimiento mayor de lo estimado del PIB, así como mayores expectativas de inflación.

Para el tercer trimestre del 2016, la **Zona del Euro** terminó con un crecimiento del PIB del orden de 1.6% interanual según estimación realizada por Eurostat. Por otra parte, la creación de puestos de trabajo se redujo, evidenciando una tasa de desempleo de 9.8%, ocho décimas por debajo de lo ocurrido en el mismo período durante el 2015. Los países con menores tasas de desempleo son: Alemania 4.1% y Reino Unido 4.7%, a diferencia con los que presentan altos índices de desempleo como son Grecia 23.4% y España 19.2%.

---

<sup>2</sup> BEA, por sus siglas en inglés.

<sup>3</sup> FOMC, por sus siglas en inglés.

Durante el período en cuestión, la tasa de inflación interanual de la Zona del Euro fue de 1.1%, produciéndose un incremento de cinco décimas con relación a noviembre de 2016, el incremento general durante el mes de diciembre se derivó de variaciones positivas en el índice de la energía (2.5%), Servicios (1.2%) Alimentos, Bebida y Tabaco (1.2%) y Bienes Industrializados no energéticos (0.3%).

Según el Boletín, Contexto Internacional del Banco Central de la República Dominicana de fecha 11 de enero de 2017, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo decidió mantener en cero (0.00%) la Tasa de la Política Monetaria, mientras que se mantiene la compra masiva de activos como parte de mecanismos de políticas no convencionales.

Un crecimiento mundial débil, una explosión demográfica en declive, una reducción en los precios de los productos básicos y situaciones fiscales debilitadas dejan en evidencia la necesidad de movilizar la inversión, tanto pública como privada para promover la recuperación económica de América Latina. Según el Informe presentado por la CEPAL, los países de América Latina y del Caribe mostrarán una contracción en su tasa de crecimiento del PIB de 0.8% durante el 2016.

América del Sur tendrá una reducción del PIB de 2.1%, determinada principalmente por una merma en la relación de intercambio, acompañada por una menor demanda externa y una ralentización de la interna, expresada en una caída de la inversión doméstica. En cambio, Centro América crecerá 3.8%, motivada por una mejora en los términos de intercambio, menor precio de los hidrocarburos, recuperación de la demanda externa e interna y un aumento de las remesas. El Caribe correrá la misma suerte de Suramérica al experimentar una reducción de su PIB de un 0.3%.

Según el Informe Macroeconómico del BID<sup>4</sup> la mayoría de los países de América Latina precisan recortar su gasto fiscal. Sin embargo, el informe sugiere que no se debe reducir las inversiones de capital, sino más bien realizar reformas más profundas. A su vez, el informe sugiere recortar el gasto corriente mediante una mejor asignación de los subsidios a la gasolina, electricidad y transporte público, los que tienden a beneficiar también a los hogares con ingresos altos. La asignación de programas de transferencia monetaria condicionada puede ser optimizada. Los bajos precios internacionales del crudo son una oportunidad para incrementar la presión impositiva sobre la gasolina.

El otro tema preocupante para América Latina es la creciente deuda externa. En la década de los 70's, los países latinoamericanos expresaron un rápido crecimiento económico, mientras que los países del viejo mundo padecían una profunda crisis producto de la subida de los precios del petróleo. En el 1973 el nuevo mundo proseguía su fornida expansión, alcanzando en 1979 una tasa de crecimiento del PIB de un 6.5%, motivado por el creciente proceso de endeudamiento, activos líquidos provenientes de los petrodólares. Esta situación no se hizo esperar hasta que en agosto de 1982, México anunció su moratoria para cumplir con su obligación de endeudamiento, lo que provocó un revuelo en el mundo financiero.

Parece que los países latinoamericanos están expuesto a repetir el ciclo de la década de los años 70s, ya que durante el período 2005-2011, estos países experimentaron una tasa de crecimiento del PIB de un 5%, con excepción del 2009; sin embargo, la deuda externa representa más del 20% del valor de su producción anual.

Entre el 2006 y el 2013 la deuda de América Latina pasó de US\$761,192 millones a US\$1,262,443 millones, para un crecimiento de

---

<sup>4</sup> Banco Interamericano de Desarrollo.

un 65.85%. El 88.60% de la deuda latinoamericana está concentrada en siete países:

**Deuda Externa de los Principales Países de América Latina  
(Millones de Dólares)**

Países/Años	Participación %			
	2006	2013	2006	2013
<b>Brasil</b>	172,621	308,625	22.70	24.80
<b>México</b>	119,084	258,561	15.90	20.80
<b>Argentina</b>	108,635	133,762	14.60	10.70
<b>Chile</b>	49,497	130,724	6.10	10.50
<b>Colombia</b>	40,103	91,879	5.40	7.40
<b>Venezuela</b>	44,735	118,766	6.00	9.50
<b>Perú</b>	28,897	60,823	3.90	4.90
<b>Total</b>	<b>563,572</b>	<b>1,103,140</b>	<b>75.1</b>	<b>88.60</b>

Fuente: CEPAL, Latindadd.

Como se observa, el riesgo por concentración está constituida por los países con mayor desarrollo económico de la región latinoamericana.

Para el 2014, la deuda externa de los principales países del Continente Americano, como porcentaje del valor de su producción anual fue de la siguiente manera:

### Deuda Externa en América como

Sur América	%	Centro América	%	El Caribe	%	Norte América	%
<b>Brasil</b>	21.48	Panamá	24.5	Cuba	13.38	Estados Unidos	106
<b>Argentina</b>	17.90	Costa Rica	23.10	República Dominicana	26.56	Canadá	59.69
<b>Chile</b>	38.90	El Salvador	28.75	Guyana	42.57	México	35.14
<b>Uruguay</b>	30.45	Guatemala	9.12	Bahamas	4.01		
<b>Colombia</b>	25.30	Honduras	10.57	Belice	49.10		
<b>Ecuador</b>	31.60	Nicaragua	20.66	Haití	12.96		
<b>Venezuela</b>	26.90			Aruba	21.20		
<b>Perú</b>	10.90			Antigua y Barbuda	23.58		
<b>Paraguay</b>	13.08			Barbados	12.58		
<b>Bolivia</b>	11.31			San Vicente y las Granadinas	21.40		

porcentaje del Producto Bruto Interno

Fuente: Wikipedia

¿Estamos en presencia de una nueva crisis como la que padeció América Latina en los años ochenta?

El endeudamiento externo no debería tener consecuencias funestas, si dichos recursos fueran invertidos en actividades generadoras de ingresos de divisas que permitiera honrar los compromisos contraídos ¿Ha sido este el caso? Hay que prestarle atención a este fenómeno, porque estamos en presencia de los siguientes factores generadores de crisis:

- Recesión de las economías occidentales;
- Aumento de la Tasa de Política Monetaria, consecuencia del calentamiento de la economía norteamericana;
- Apreciación del dólar;
- Déficit Fiscal que demanda más recursos externos;
- Encarecimiento del servicio de la deuda;
- Política económica latinoamericana errada;
- Malversación de los recursos por parte de los políticos que nos gobiernan.

La expansión llevada a cabo por el sector público como forma de mantener el ritmo de crecimiento de la economía debe ser reorientada a la inversión de capital y a la creación de parques de zonas francas de exportación, para apoyar la generación de divisas. Asimismo, el turismo debe ser apoyado para lograr la meta de generación de empleos y recursos externos, sin perder de vistas el medio ambiente y la diversidad del ecosistema de la región.

### **Perspectivas**

La República Dominicana está frente a grandes retos, que de no ser bien enfrentados pudieran malograr los avances que hemos tenido, así como impedir lograr las metas que nos hemos propuesto en el corto y mediano plazo.

El endeudamiento externo, déficit fiscal y la crisis política que vive el país, especialmente, el caso de Odebrecht, son los principales eventos que enfrenta el gobierno en la República Dominicana y que la sociedad espera respuestas contundentes contra los responsables, sobre todo en el caso de sobornos, donde supuestamente existen empresarios y políticos implicados, así como, sobrevaluación de las obras realizadas por esta empresa.

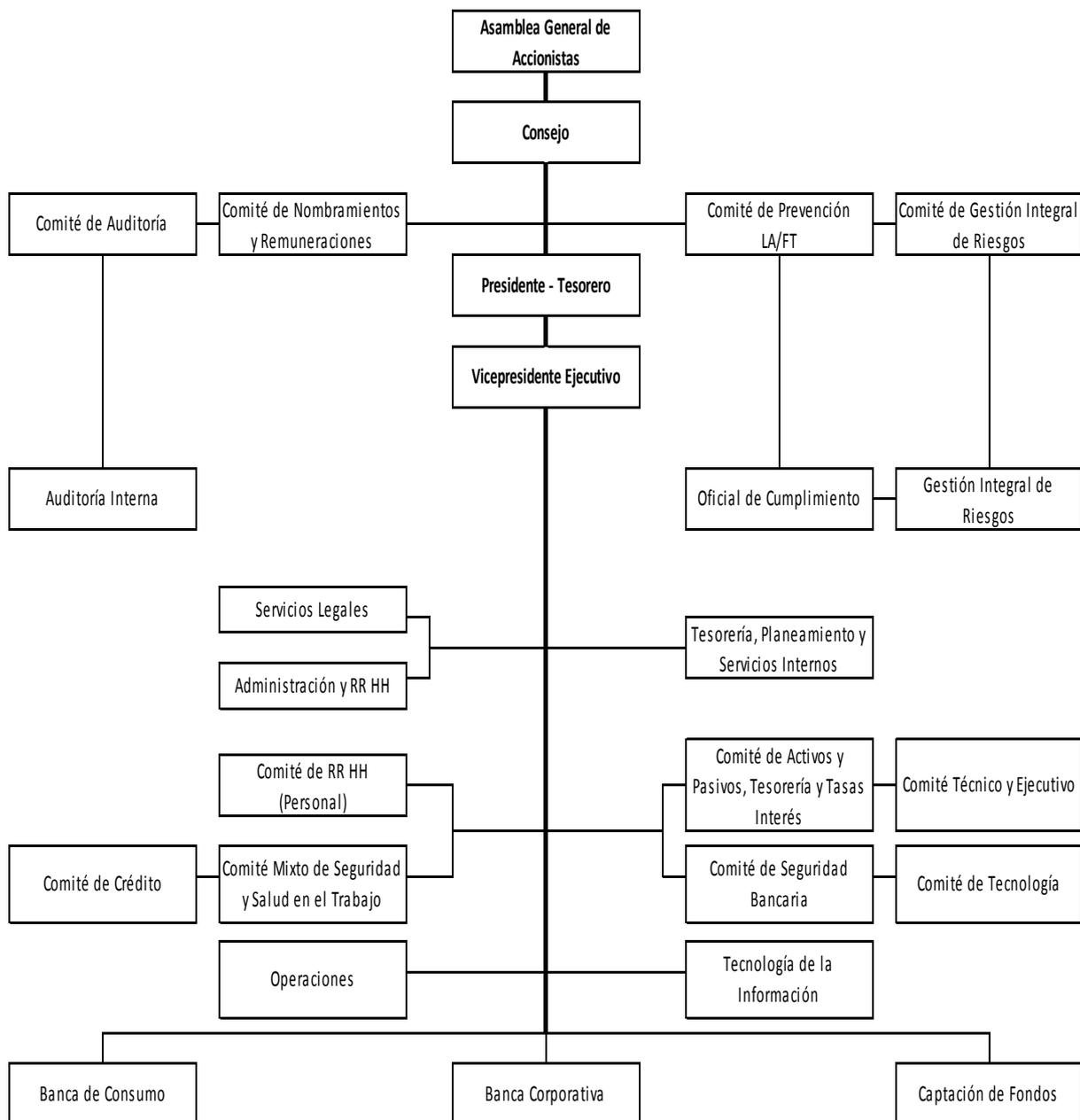
América Latina no escapa a estos males que afectan a la República Dominicana, ya vimos cómo los avances logrados por el gobierno de Inacio Lula Da Silva en Brasil fueron tirados por la borda con el destape de los sobornos de Odebrecht y el escándalo de Lava Jato.

La economía de América Latina y del Caribe está atada al comportamiento de la economía mundial, especialmente, de China y la Norteamericana. Según cálculo del BID, por cada 1% de reducción del crecimiento del PIB asiático, estos países pudieran ser afectados en un 0.60%, mientras que, por cada 1% de descenso de la economía de Tío Sam, los latinoamericanos pudieran ser impactados en un 1.50%.

Esto implica que, si las actividades económicas de estos dos colosos se ralentizan en estas magnitudes, el crecimiento de las economías de los países latinoamericanos pudiera verse impactada negativamente en un 2.10%. Esta situación nos obliga a prepararnos, ya que, según el Boletín, Contexto Internacional del Banco Central de la República Dominicana, el 2017 pudiera caracterizarse por una volatilidad de los mercados cambiarios, reducción en los niveles de comercio de bienes y servicios, continua desaceleración en el crecimiento económico de China y las expectativas de un endurecimiento en la política monetaria de las economías avanzadas.

# ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

Banco de Ahorro y Credito Gruficorp, S. A:  
Organigrama General



## CONSEJO

El Consejo se elige cada tres años, habiéndose elegido el actual en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 1 de abril de 2017. Está compuesto como sigue:

	Mario J. Ginebra Cocco, Presidente-Tesorero	
	Angel Antonio Tezanos Fernández, Vicepresidente	
	Magda A. Dickson Añil, Secretaria	
	Madelaine Heded Abraham, Directora	
	Rafael B. Carrasco Felipe, Director	

## COMITÉS DEL CONSEJO Y LA ALTA GERENCIA

COMITÉS DEL CONSEJO	COMITÉS DE LA ALTA GERENCIA	
<b>COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES</b>  <b>ANGEL A. TEZANOS</b> Presidente Madelaine Heded Rafael Carrasco F. <b>Miembros</b> Magda Dickson - invitada-SIN VOTO  <b>COMITÉ DE AUDITORÍA</b>  <b>MADELAINE HEDED</b> Presidente Ángel A. Tezanos Rafael Carrasco F. <b>Miembros</b> Arcadio Peñalo, Invitado-SIN VOTO  <b>COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS</b>	<b>COMITÉ DE BANCA CORPORATIVA</b>  <b>MARIO J. GINEBRA</b> Presidente Abelardo C. Leites María Gutiérrez <b>Miembros</b>  <b>COMITÉ DE BANCA DE CONSUMO</b>  <b>ABELARDO C. LEITES</b> Presidente Mario J. Ginebra Alexander Ginebra Abelardo Leites Ricardo Sohanna Garrido <b>Miembros</b>  <b>COMITÉ DE REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS CORPORATIVOS, DE</b>	<b>COMITÉ DE PERSONAL</b>  <b>MAGDA A. DICKSON</b> Coordinadora Mario J. Ginebra Abelardo C. Leites Alexander Ginebra <b>Miembros</b>  <b>COMITÉ TÉCNICO Y</b>

<p><b>RAFAEL CARRASCO F.</b>  Presidente  Madelaine Heded  Ángel A. Tezanos  <b>Miembros</b>  José Mezquita, Invitado-SIN VOTO</p> <p><b>COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS (COPRELAC)</b></p> <p><b>CARMEN DEYSI SOTO</b>  Oficial de Cumplimiento  Mario Mendoza  Arcadio Peñalo  José Mezquita  <b>Miembros</b></p>	<p><b>CONSUMO, HIPOTECARIOS PARA LA VIVIENDA Y DE FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</b></p> <p><b>MAGDA A. DICKSON</b>  Presidente  Mario Mendoza  Eimer Rodríguez  <b>Miembros</b></p> <p><b>COMITÉ DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</b></p> <p>Alexander Ginebra  Sohanna Garrido  Abelardo Leites Ricardo  <b>Miembros</b></p> <p><b>COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO), TESORERÍA Y TASA DE INTERÉS</b></p> <p><b>MARIO J. GINEBRA</b>  Presidente  Abelardo C. Leites  Jaime A. Guerrero  Alexander Ginebra  María Gutiérrez  José O. Mézquita  <b>Miembros</b></p>	<p><b>EJECUTIVO</b></p> <p><b>MARIO J. GINEBRA</b>  Presidente  Abelardo C. Leites  Magda A. Dickson  Jaime A. Guerrero  Alberto Bueno  Alexander Ginebra  Lissette Cocco  María Gutiérrez  Arcadio Peñalo  José O. Mezquita  Manuel Rodríguez  Aracelis Montilla  Ernesto Benítez  Carmen Deysi Soto  <b>Miembros</b></p> <p><b>COMITÉ MIXTO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO</b></p> <p><b>ADELA BREA</b>  Asesor Técnico  Aracelis Montilla, Presidente  Rosalda Duverge, Secretaria  Magda Dickson  Reynaldo Peralta  José O. Mezquita  <b>Miembros</b></p> <p><b>COMITÉ DE SEGURIDAD</b></p> <p><b>JAIME GUERRERO</b>  Presidente  Magda Dickson  Ernesto Benítez  Arcadio Peñalo  <b>Miembros</b></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.**

### VICEPRESIDENCIA DE OPERACIONES

**Alberto Bueno**  
Vicepresidente  
Asistente

### VICEPRESIDENCIA TESORERÍA Y PLANEAMIENTO

**Jaime A. Guerrero**  
Vicepresidente

### VICEPRESIDENCIA DE BANCA DE CONSUMO

**Alexander Ginebra B.**  
Vicepresidente Asistente

### OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

**Carmen Deysi  
Soto**  
Pro-Gerente

### FUNCIONARIO DE CONTROL INTERNO

**Milagros de la  
Rosa**  
Pro-Gerente

### GERENCIA DE OPERACIONES

**Wendy J. Leites**  
Gerente

### 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 AUDITORÍA

**Arcadio Peñaló Brito**  
Gerente

### GERENCIA DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

**Ernesto Benítez**  
Gerente de Seguridad y  
Asistencia a los Usuarios

**Manuel E. Rodríguez**  
Gerente de Sistemas

### GERENCIA DE BANCA DE CONSUMO

**Sohanna Garrido.**  
Gerente Auxiliar

## **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.
- ❖ El 1 de abril de 2017 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

## **INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO**

1ro. de abril de 2017

Señores Accionistas:

Sean ustedes bienvenidos a nuestra Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en la cual relataremos los resultados obtenidos durante el ejercicio comercial y fiscal terminado el 31 de diciembre de 2016. Los Estados Auditados por la firma Félix, Sención & Asociados, entregados a ustedes con anterioridad, fueron certificados sin ningún tipo de salvedad.

Vamos a enumerar algunos aspectos importantes del año 2016:

- Durante el año 2016 se celebraron las elecciones presidenciales, congresionales y municipales. Esto ocasionó un período de mucha actividad política y poca actividad comercial, en la cual los proyectos de inversión se paralizan hasta tanto no se sepa el ganador de la contienda.
- La Cartera de Vehículos siguió creciendo, siendo esta la más voluminosa de todas. Resolvimos algunos casos en los cuales tuvimos que recuperar el vehículo.
- La Cartera de Depósito tuvo un crecimiento de un SIETE PUNTO SETENTA PORCIENTO (7.70%) en relación al año pasado.
- Sin embargo, la Cartera de Crédito decreció en un OCHO PUNTO CUARENTA Y NUEVE PORCIENTO (8.49%).
- El Beneficio Neto fue superior al obtenido el año anterior.

- El Capital Pagado fue aumentado de CIENTO CUATRO MILLONES DE PESOS (DOP104,000,000.00) a CIENTO SEIS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS (DOP106,500,000.00).
- Continuamos con éxito el entrenamiento al personal con diferentes tópicos.
- Emprendimos un plan de remozamiento de nuestras instalaciones.
- La economía siguió creciendo incluso sobre las demás del área. Sin embargo, el índice de pobreza mejoró poco.
- La deuda externa del Gobierno Central sigue en aumento, representando un peligro potencial futuro.
- Se destapó el escándalo de los sobornos de Odebrecht, sin embargo, hasta ahora no hay nadie sometido a la justicia.
- El tema de los migrantes en Europa sigue creando controversias.
- Gran Bretaña hizo un referéndum para salirse de la Unión Europea, ocasionando muchas inquietudes.
- La situación de los países árabes sigue creando preocupaciones.
- Existe mucha inquietud a nivel mundial sobre la posibilidad de otra guerra.
- Continúa en aumento la percepción de la gente sobre la corrupción en el partido de gobierno.
- La delincuencia no para de crecer y la ciudadanía se siente indefensa, a pesar de los esfuerzos del Gobierno.

Ahora les vamos a presentar los resultados de los Estados de Situación y de Resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

Con respecto a los Activos Totales, los mismos sumaron SEISCIENTOS SETENTA Y TRES MILLONES CIENTO CUATRO MIL QUINIENTOS TREINTIUN PESOS (DOP673,104,531.00), al pasar de SEISCIENTOS CUARENTA MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y TRES MIL QUINIENTOS VEINTITRES PESOS (DOP640,863,523.00) para un aumento de TREINTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y

UN MIL OCHO PESOS (DOP32,241,008.00) representando un incremento de un CINCO PUNTO TRES PORCIENTO (5.03%) en relación al año anterior.

La Cartera de Crédito es el principal activo y representa el SESENTA Y OCHO PUNTO OCHENTA Y SEIS PORCIENTO (68.86%) del total, mostrando una reducción de un DOCE PUNTO NOVENTA PORCIENTO (12.90%) comparada con el año 2015.

El segundo grupo de importancia lo constituyen los Fondos Disponibles y las Inversiones, que representan el VEINTISEIS PUNTO NOVENTA Y SEIS PORCIENTO (26.96%). Con respecto al año pasado tuvieron un incremento de un SETENTA Y SEIS PUNTO SESENTA Y NUEVE PORCIENTO (76.69%).

Los fondos depositados en el Banco Central, corresponden a la cobertura del Encaje Legal, aumentaron de CUARENTA Y NUEVE MILLONES SETECIENTOS DIECISIETE MIL QUINIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS (DOP49,717,543.00) a CINCUENTA Y DOS MILLONES SETECIENTOS DIECISEIS MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS (DOP52,716,883.00). los cuales no generan ningún tipo de interés.

Las Propiedades, Muebles y Equipos tuvieron una reducción de DOS MILLONES CIENTO OCHENTA Y UN MIL SETECIENTOS SETENTA Y NUEVE PESOS (DOP2,181,779.00), producto del aumento de la Depreciación Acumulada.

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos continuaron su disminución, producto del incremento en las provisiones.

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

La Cartera de Crédito es el activo más importante y tuvo una disminución de CUARENTA Y TRES MILLONES NOVENTA Y UN MIL

NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS (DOP43,091,988.00), al pasar de QUINIENTOS SEIS MILLONES QUINIENTOS SETENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y CUATRO PESOS (DOP506,573,944.00) a CUATROCIENTOS SESENTA Y TRES MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y UN MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS PESOS (DOP463,481,956.00), para una reducción porcentual de un OCHO PUNTO CINCUENTA PORCIENTO (8.50%) en relación al año anterior. Esto fue debido a cancelaciones y/o reducciones de préstamos importantes. Las Provisiones de Crédito aumentaron en TRES MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA Y TRES MIL QUINIENTOS CATORCE PESOS (DOP3,443,514.00), al pasar de DIECIOCHO MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO PESOS (DOP18,949,964.00) a VEINTIDOS MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y OCHO PESOS (DOP22,393,478.00), o sea, un DIECIOCHO PUNTO DIECISETE PORCIENTO (18.17%) comparado con el año 2015. La Cartera Vencida tuvo una disminución importante, de un DIECISEIS PUNTO SETENTA Y OCHO PORCIENTO (16.78%), al pasar de TREINTA Y CUATRO MILLONES CIENTO CUARENTA MIL NOVECIENTOS DIEZ PESOS (DOP34,140,910.00) a VEINTIOCHO MILLONES SETENTA Y TRES MIL DOCE PESOS (DOP28,073,012.00). Continuamos trabajando en reducir aún más esta cartera.

La Cartera de Créditos de Consumo es la más importante, representando el SETENTA Y SIETE PUNTO CUARENTA PORCIENTO (77.40%) del total de la Cartera de Crédito, un poco superior al porcentaje del año pasado. La Cartera de Consumo experimentó una reducción de DIECINUEVE MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y DOS MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y UN PESOS (DOP19,552,951.00), al pasar de TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES MILLONES TREINTA Y SIETE MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y SEIS

PESOS (DOP393,037,756.00) a TRESCIENTOS SETENTA Y TRES MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS CINCO PESOS (DOP373,484,805.00). Sin embargo, dentro de esta cartera, la de Vehículos es la más representativa, con un CUARENTA Y SEIS PUNTO SESENTA Y CINCO PORCIENTO (46.65%) del total, subiendo de CIENTO TREINTA Y SEIS MILLONES CIENTO CINCUENTA MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS (DOP136,150,688.00) a CIENTO SETENTA Y CUATRO MILONES SEISCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL SETECIENTOS CUARENTA Y OCHO PESOS (DOP174,675,748.00). Ésta continua con un ritmo ascendente. Del total de los Ingresos Financieros, la Cartera de Consumo representa el OCHENTA PUNTO VEINTIDOS PORCIENTO (80.22%), similar a la del año anterior.

La Cartera de Créditos Comerciales tuvo una reducción de VEINTE MILLONES SESENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y SIETE PESOS (DOP20,065,897.00), al pasar de CIENTO VEINTINUEVE MILLONES SETENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y SIETE PESOS (DOP129,074,557.00) a CIENTO NUEVE MILLONES OCHO MIL SEISCIENTOS SESENTA PESOS (DOP109,008,660.00), representando una disminución de un QUINCE PUNTO CINCUENTA PORCIENTO (15.50%). La misma aporta el DIECINUEVE PUNTO SETENTA Y OCHO PORCIENTO (19.78%) del total de los Ingresos Financieros, mostrando el mismo porcentaje del año pasado.

Los Títulos y Valores en circulación (Depósitos) pasaron de CUATROCIENTOS OCHENTA MILLONES SEISCIENTOS VEINTIDOS MIL TREINTA PESOS (DOP480,622,030.00) a QUINIENTOS DIECISIETE MILLONES QUINIENTOS CUARENTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS (DOP517,546,358.00), para un aumento de TREINTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS VEINTICUATRO MIL TRESCIENTOS VEINTIOCHO PESOS (DOP36,924,328.00), o sea, un incremento de un SIETE PUNTO OCHENTA Y OCHO PORCIENTO

(7.88%) en relación al año 2015. Esto sigue demostrando la confianza que mantiene el público en nuestra gestión.

Los Otros Pasivos, montantes a DOCE MILLONES OCHOCIENTOS DIEZ MIL CIENTO TRES PESOS (DOP12,810,103.00), lo constituyen obligaciones financieras a la vista, bonificaciones por pagar, Impuesto Sobre la Renta por pagar, acreedores diversos, etc.

Con respecto al Patrimonio, el mismo aumentó de CIENTO TREINTA Y NUEVE MILLONES CINCUENTA MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y NUEVE PESOS (DOP139,050,439.00) a CIENTO CUARENTA Y DOS MILLONES SETECIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL SETENTA PESOS (DOP142,748,070.00), o sea, un incremento de TRES MILLONES SEISCIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y UN PESOS (DOP3,697,631.00) producto de los beneficios del ejercicio comercial. El Capital Pagado aumentó en DOS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS (DOP2,500,000.00), al pasar de CIENTO CUATRO MILLONES (DOP104,000,000.00) a CIENTO SEIS MILLONES QUINIENTOS MIL PESOS (DOP106,500,000.00), motivado por la capitalización de utilidades. Otras Reservas Patrimoniales subieron a CINCO MILLONES SETECIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS SETENTA Y CUATRO PESOS (DOP5.797,474.00), debido a la reserva del CINCO PORCIENTO (5%) de los beneficios anuales.

El total de los Ingresos montó a CIENTO DIEZ MILLONES QUINIENTOS DIECISEIS MIL OCHOCIENTOS SEIS PESOS (DOP110,516,806.00), suma inferior a lo obtenido en el ejercicio anterior por TRES MILLONES SESENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS SESENTA Y CINCO PESOS (DOP3,069,965.00), equivalente a un DOS PUNTO SETENTA PORCIENTO (2.70%). Los ingresos están compuestos de la siguiente manera: por intereses y comisiones de la Cartera de Crédito NOVENTA Y NUEVE MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA Y SEIS MIL

DOSCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO PESOS (DOP99,646,254.00); intereses por Inversiones CUATRO MILLONES TRESCIENTOS CINCUENTA Y DOS MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS (DOP4,352,658.00) y Otros Ingresos por SEIS MILLONES QUINIENTOS DIECISIETE MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y CUATRO PESOS (DOP6,517,894.00).

Los Gastos Operativos son la partida más importante del total de los gastos, que representa un SESENTA PORCIENTO (60%) del total. Los mismos ascendieron a SESENTA Y DOS MILLONES CUATROCIENTOS DOCE MIL UN PESOS (DOP62,412,001.00), cifra inferior a la del año anterior en UN MILLÓN QUINIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL UN PESOS (DOP1,555,001.00). Los Sueldos y Compensaciones al Personal disminuyeron un DOS PUNTO NOVENTA PORCIENTO (2.90%).

Los Gastos Financieros sumaron TREINTA Y SEIS MILLONES CIENTO VEINTITRES MIL NOVECIENTOS SETENTA Y TRES PESOS (DOP36,123,973.00), reflejando una ligera disminución, a pesar del aumento de la Cartera de Depósitos. Esto es debido a una reducción en el promedio de la tasa de interés pasiva. El monto de las Provisiones fue menor que el año pasado, al contabilizar la suma de CUATRO MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA MIL CIENTO CINCUENTA Y UN PESOS (DOP4,450,151.00).

El resultado operacional terminó en CINCO MILLONES NOVECIENTOS SETENTA Y CUATRO MIL CIENTO CINCUENTA Y OCHO PESOS (DOP5,974,158.00), cifra mayor que la obtenida durante el ejercicio anterior.

El beneficio neto terminó en CINCO MILLONES OCHOCIENTOS DIECINUEVE MIL CIENTO TREINTA Y UN PESOS (DOP5,819,131.00), por encima de lo obtenido el año pasado, que fue de CUATRO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS TREINTA Y OCHO PESOS (DOP4,864,738.00). Es oportuno notar que,

a pesar de tener menos ingresos, el beneficio fue mayor. Después de rebajar el total de los gastos, el Impuesto Sobre la Renta y la Reserva Legal, el beneficio neto quedó en CINCO MILLONES QUINIENTOS VEINTIOCHO MIL CIENTO SETENTA Y CINCO PESOS (DOP5,528,175.00), suma ésta que los accionistas deberán decidir el destino en la próxima Asamblea General Ordinaria anual.

El índice de Solvencia finalizó en VEINTIDOS PUNTO OCHENTA PORCIENTO (22.80%), comparado con VEINTIUNO PUNTO NOVENTA Y TRES PORCIENTO (21.93%) del año anterior. El requerido por las Autoridades Monetarias es de un DIEZ PORCIENTO (10%).

El Retorno sobre Activos Totales fue inferior al UNO PORCIENTO (1%). Por debajo del Promedio de las entidades financieras del sector.

Es indiscutible que producto de las estrategias diseñadas, obtuvimos mejores resultados que el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

El año 2017 nos presenta muchos retos, ya que el mismo se perfila complicado en la parte económica, debido a la falta de recursos suficientes, de parte del Gobierno, para satisfacer las necesidades de la población.

Por otro lado, los escándalos de corrupción detectados, han puesto al Gobierno en una situación delicada.

Otro ingrediente que causa mucha preocupación es la delincuencia, debido a los problemas en general que ocasiona y pudiese dañar la imagen del país, con una consecuencia fatal para la industria del turismo.

En vista de todas estas circunstancias, nos enfocaremos en lo siguiente:

- Sacrificar rentabilidad por seguridad en las operaciones crediticias.
- Control del gasto.
- Seguir con los entrenamientos al personal.

- Aumentar la Cartera de Préstamo buscando los nichos del mercado que presenten menos vulnerabilidad.
- Aumentar la Cartera de Depósito de una manera atomizada.
- Reforzar los esfuerzos para reducir el nivel de morosidad de la Cartera de Crédito.
- Terminar con la mejora en la infraestructura de nuestras instalaciones.
- Continuar con la educación a la empleomanía de cumplir con las Regulaciones.
- Ejercer presión para que las metas diseñadas se cumplan.

Contamos con un equipo con capacidad de enfrentar los retos que nos esperan durante el 2017, con éxito. Agradecemos a la empleomanía por el trabajo efectuado durante el año 2016, y estamos confiados en que podemos contar con ellos para seguir nuestro plan de crecimiento ordenado. Nuestra gratitud a los accionistas y Miembros del Consejo por el apoyo que siempre nos brindan.

Muchas gracias.

Mario J. Ginebra  
Presidente-Tesorero

## **NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE**

La oferta de negocios al público está estructurada en tres grandes áreas, las cuales presentamos a continuación:

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

El nicho de mercado trabajado por cada área de negocio de nuestra entidad, durante el año 2016, se analiza a continuación:

### **Captaciones:**

Es el área encargada de gestionar la captación de recursos de nuestra entidad. Ofreciendo 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.

Al cierre del año 2016, nuestra cartera de depósitos asciende a DOP517,546,358 con un crecimiento con relación al año 2015 de un 7.68%.

Nuestro portafolio de depositantes está mayormente compuesto por personas físicas. En lo referente al volumen de depósitos, está encabezado por organizaciones sin fines de lucro. En cambio, las empresas comerciales tienen una mínima participación.

Los clientes captados, referidos por las diferentes áreas operativas, mantienen pequeños depósitos, mejorando la atomización de la cartera.

Al cierre del año 2016, la cartera de depositantes está integrada por 78% de personas físicas y el 22% corresponde a empresas:

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 los 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, continuo crecimiento de los mismos y fidelidad de nuestros clientes.

### **Banca Corporativa:**

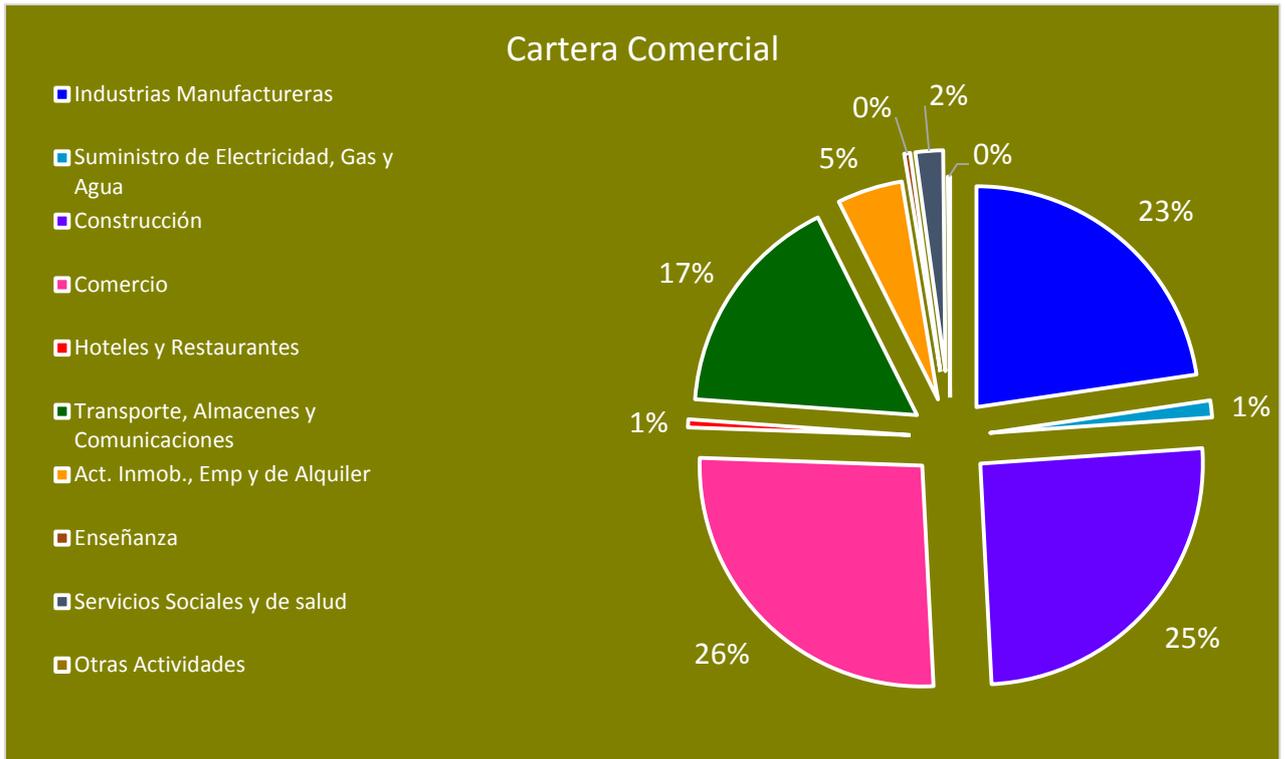
Esta área de negocios se encarga de promover y procesar préstamos a personas jurídicas y físicas que tienen como objetivo realizar actividades de comercio e inversión en diversos sectores del quehacer empresarial de nuestro país.

La orientación de mercado de esta unidad de negocios se centra en financiar capital de trabajo a medianas y pequeñas empresas y personas físicas que realizan actividades comerciales, facilitando el normal desenvolvimiento de sus negocios.

La Cartera Comercial al 31 de diciembre de 2016 asciende a DOP109,008,660 representando el 23% del total de la cartera bruta de nuestra entidad.

Nuestro portafolio de productos 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 cierre del año 2016, la cartera comercial está fraccionada en los diferentes sectores de la economía nacional, conforme al siguiente gráfico:



Al observar el gráfico anterior, al 31 de diciembre de 2016, la cartera comercial se encontraba enfocada en los sectores de mayor dinamismo de la economía tales como: Comercio 26%, Construcción 25%, Industria Manufacturera 23% y Transporte, Almacenes y Comunicación 17%.

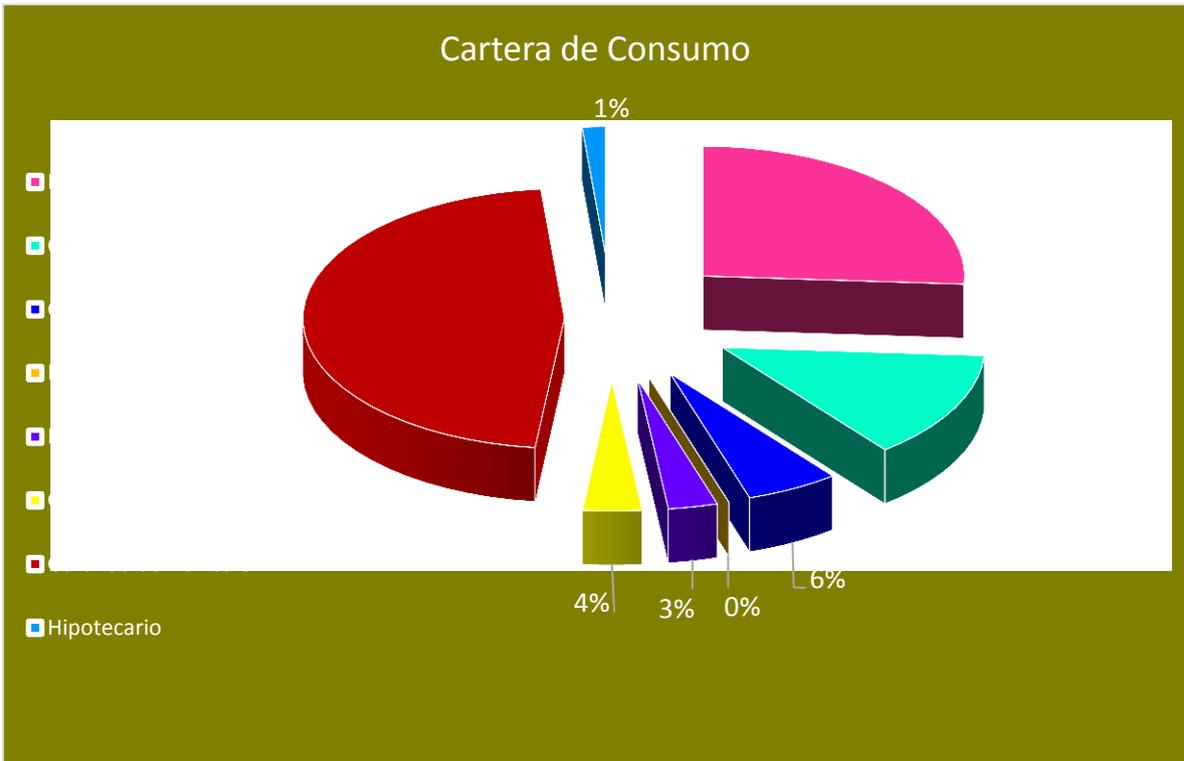
Los demás sectores, y no menos importantes son: Actividades Inmobiliarias y de Alquiler 5%, Servicios Sociales y de Salud 2% y Hoteles y Restaurantes, y Otras actividades con un 1.0% cada uno.

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

### **Banca de Consumo:**

Es la unidad de negocios encargada de gestionar las transacciones activas de préstamos de consumo e hipotecarios para la vivienda. Al 31 de diciembre de 2016 ascendía a DOP373,484,805, representando el 77.00% del total de la cartera de crédito.

En el gráfico siguiente mostramos los segmentos de esta unidad de negocio:



De acuerdo al gráfico anterior, observamos que los préstamos con garantía de vehículos, cerró con la mayor participación dentro del área de Banca de Consumo con un 47%, seguido de los créditos laborales con un 26%. Nuestro programa de créditos laborales continúa siendo una de las mejores opciones en el mercado financiero dominicano, ofreciendo a las empresas la facilidad de efectuar un acuerdo que le permite ayudar a sus empleados en los momentos de dificultades con un programa de crédito económico, de fácil acceso y rapidez en el desembolso.

Luego le siguen los préstamos para adquisición de bienes y servicios con un 13%, seguido de personales con garantía de depósito con un 6%, personales con garantía hipotecaria con un 4%, préstamos de feria con 3.00% e hipotecario 1%.

La cartera de préstamos con garantía de vehículos fue la de mayor crecimiento con relación a la cartera global con un 36%.

## **COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO**

Logramos metas importantes durante el ejercicio 2016, algunas de las cuales, las más relevantes, se indican a continuación:

### **RESULTADOS:**

La utilidad neta fue de DOP 5.8 millones, superior al ejercicio anterior en un 18.37%.

### **DISPONIBILIDAD:**

Registró un gran crecimiento de DOP43.7 millones, monto que se encuentra colocado, principalmente en un Banco Múltiple, generando rendimientos superiores al costo del dinero. Ese incremento es el resultado de la disminución de la cartera de crédito, sobre lo cual informamos más adelante.

### **INVERSIONES:**

Registramos un crecimiento de DOP34.2 millones, igual a un 120.8%. Estos fondos están colocados en Certificados Financieros, Certificados de Depósito y Bonos del Ministerio de Hacienda, cuyos rendimientos están exentos del pago de impuestos.

### **CARTERA DE CRÉDITO:**

- La Cartera de Crédito neta cerró en DOP463.5 millones, experimentando una disminución de DOP43.1 millones, igual a un 8.51% en relación al ejercicio anterior.
- La provisión para la Cartera de Crédito terminó en DOP22.4 millones, registrando un incremento porcentual de 18.51%.
- La Cartera Vencida disminuyó en DOP6.0 millones, igual a un 17.6%.
- Los Créditos Reestructurados cerraron en DOP4.9 millones, representando un incremento de un 100%.

Banca de Consumo experimentó una disminución de DOP19.6 millones equivalente a un 4.99%, en su cartera de crédito bruta.

Banca Corporativa registró una disminución de DOP20.1 millones, igual a un 18.4% en su cartera de crédito bruta.

### **CAPTACIONES:**

La Cartera de Depositantes presenta un crecimiento de DOP36.9 millones, equivalente a 7.68%.

### **RECURSOS HUMANOS:**

Cumplimos un amplio programa de capacitación y entrenamiento del personal, el cual se evidencia en la reseña de las actividades que se indican a continuación:

- Entrenamiento sobre el Virus del Zika
- Curso “Técnica de Ventas y Negociación”
- Charla “Uso del Seguro BMI y Plan Básico de Salud de la Seguridad Social”.
- Taller “Riesgos Globales 2016”
- Seminario “Segurinfo República Dominicana-Congreso y Feria Iberoamericana de Seguridad de la Información”.
- Taller “Reporte RNV02 de Tasas de Tesorería”
- Taller “Reporte DG01 Impuesto Emisión Cheques y Transferencias Electrónicas”.
- Taller “Reglamento 522-06 Seguridad Social”.
- Presentación “Proyecto Billetera Móvil”
- Charla “Manejo de la Buena Alimentación y Stress”.
- Taller “Plan Mejora Continua de la Información”.
- Charla “Beneficios del Seguro de Riesgos laborales”.
- Curso “Análisis e Interpretación de Estados Financieros”.

- Charla “Presentación de la SIB sobre hallazgos principales en Entidades Supervisadas”.
- Charla “Ergonomía”.
- Presentación “Hallazgos reportados Inspección SIB vinculados al Lavado de Activos y las acciones asumidas para su corrección”.
- Reunión en PROUSUARIOS “Contratos de Adhesión”.
- Seminario “Riesgos Ambientales de las Entidades de Intermediación Financiera en República Dominicana”.
- Análisis “Proyecto Reglamento para Gestión Integral de Riesgos”.
- Foro Técnico “IBM DB2 para AS400”.
- Charla “Ley 141-05, Reestructuración y Liquidación de Empresas Comerciales y Personas Físicas Comerciantes”.
- Conferencia “Metodología y Herramientas para una efectiva Gestión del Oficial de Cumplimiento, Construcción de una Matriz de Riesgos”.
- Congreso “Consejo de Directores: Nuevos Retos y Responsabilidades Frente al Lavado de Activos”.
- Seminario “Actualizando Medidas Anti-Corrupción y Soborno para Evitar ser Utilizado por la Delincuencia”.
- Seminario “Las Enseñanzas dejadas por los Papeles de Panamá/ACAMS”.

## **TESORERÍA.**

- Se destaca el uso inteligente de los recursos económicos, logrando ingresos ascendentes a DOP7.5 millones de los cuales DOP2.7 millones corresponden a ingresos exentos por inversión en Títulos de Hacienda conforme a la Ley 498-08 y la 366-09.
- 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.

El Comité de Tesorería se reúne diariamente, dejando en actas sus decisiones.

### **INFORMÁTICA:**

- Tecnología de la información alcanzó importantes logros, los cuales se detallan en el Informe de Inspección de los Auditores Externos. Describimos los aspectos relevantes de la gestión.

### **SOFTWARE:**

- Conclusión del Sistema de Lavado de Activos y creación de las alertas requeridas.
- Puesta en funcionamiento del Módulo para el manejo de las Notas de Débito y Crédito.
- Cumplimiento de los requerimientos establecidos en la Circular SIB 003-16.
- Creación del reporte DE-06 (Flexibilización Normativa)
- Creación de archivos para agilizar manejo de los reportes de préstamos.
- Creación Módulo manejo de certificados para préstamos.
- Creación herramienta para manejo y control de “Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos”.
- Creación de Módulo para el control de inventario de cheques con sus respectivas alertas.
- Herramienta para el control de los rendimientos en suspenso.
- Actualización de tablas de acuerdo al Manual de Requerimiento de la SIB.
- Sistema para el control de clientes fallidos (lista negra)
- Sistema para trabajar la encuesta del Banco Central.

- En adición, se atendieron 269 requerimientos de servicios con la satisfacción de los usuarios.

#### **HARDWARE:**

- Adquisición de Proyector
- Modernización plataforma tecnológica (Laptop PCs)
- Adquisición Scanner digital
- Actualización de Software “Firewall”.
- Modernización Plataforma Tecnológica, al 80% de las unidades, se les instaló el sistema Windows 10.

#### **GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS:**

Actualización de los Módulos de acuerdo al nuevo “Reglamento de Gobierno Corporativo” incorporando diez (10) nuevos módulos y actualizando siete (7).

#### **NUEVOS MÓDULOS:**

- Perfil y Apetito de Riesgos No. 0007
- Conflicto de Interés No. 0015
- Autoevaluación de la Gestión Integral de Riesgos
- Consejo No. 0007
- Alta Gerencia No. 0008
- Cumplimiento No. 0009
- Auditoría Interna No. 0010
- Riesgos No. 0011
- Análisis Financieros No. 0012
- Capital No. 0013
- Utilidades No. 0014

#### **MÓDULOS ACTUALIZADOS:**

- Marco Gobierno Corporativo No. 0002
- Código de Ética y Conducta No. 0003
- Accionista Patrimonio No. 0004
- Sistema de Control Interno No. 0005
- Manual de Recursos Humanos -Funciones No. 030102
- Plan Sucesoral No. 0006
- Sistema de Administración de Riesgo Operacional No. 100900

Implementación del Modelo de Gestión Integral de Riesgos, incluye informes sobre hallazgos y recomendaciones sobre los diferentes riesgos, en base mensual, a la Alta Gerencia y al Comité de Gestión Integral de Riesgos. Cubre los siguientes riesgos:

- Liquidez
- Mercado
- Crédito y Contraparte
- Operacional
- Estratégico
- Legal-Cumplimiento Regulatorio
- Reputacional
- Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Información Contable y Financiera.

Se impartieron diferentes charlas y seminarios al Personal Directivo, Alta Gerencia y el Consejo sobre la Gestión Integral de Riesgos.

#### **OPERACIONES:**

- Mejoramiento de la calidad de la información, estableciendo mayor rigurosidad en los procesos de verificación y validación.
- Entrega y envío oportuno de los informes requeridos por la entidad y las autoridades supervisoras.

- Saneamiento permanente de las cuentas de carácter transitorio.
- Eficiencia en la protección de documentos y digitalización de los mismos.
- Fortalecimiento de los controles internos; reducción significativa de errores.
- Fortalecimiento de las relaciones interpersonales y adiestramiento del personal, logrando un equipo integrado, compacto y eficiente.

#### **AUDITORIA INTERNA:**

Cumplimiento del Programa de Auditoría en un alto porcentaje y entretenimiento al personal sobre el manejo apropiado de los hallazgos reportados en cada inspección.

Control efectivo del programa de cumplimiento de requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos y Banco Central. Enviar alertas cuando se observe posible retraso.

Participación destacada en la elaboración o revisión de proyectos de interés de la Alta Gerencia.

Preparación del Informe de Evaluación del Sistema de Control Interno, según Circular SIB No. 008/14 y 003/15

Atención de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos, Auditores Externos, Consejo y Alta Gerencia.

Informe de Evaluación de Tecnología de la Información (TI)-Supervisión Basada en Cobit-Quickstart.

#### **LEGAL:**

- La gestión de cobros resultó efectiva, logrando una reducción de dicha cartera, a pesar de la incorporación de nuevos expedientes.
- Realizamos una evaluación de la cartera de préstamos con garantía de vehículos, identificando debilidades que fueron atendidas inmediatamente.

- Logramos la recuperación de la prenda (vehículos) dada en garantía de algunos créditos con lo cual pudimos llegar a conclusión satisfactoria de esos casos.

#### **ÁREA DE CUMPLIMIENTO:**

- El Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, en proceso de actualización.
- Los Estatutos Sociales fueron actualizados de acuerdo a los nuevos requerimientos establecidos en el Reglamento de Gobierno Corporativo.
- Los Contratos de Adhesión fueron actualizados conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Protección al Usuario de los Servicios Financieros y a la Ley 72-02 y FATCA.
- Promoción de la cultura de cumplimiento entre los grupos de interés, de los requerimientos fundamentales a observar sobre el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Actualización constante de la base de datos del sistema de alertas automáticas para garantizar el efectivo control del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Mejoras en la automatización de los Reportes de requerimiento regulatorio, relativos a PLA/FT
- Inicio del Proceso de Certificación de la Oficial de Cumplimiento en Antilavado de Directo CAMS.

## PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2017

La República Dominicana sigue ocupando, por tercer año consecutivo, una posición de principalía en el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en el Continente Americano, alcanzando un 7.4% en el 2016, según cifras del Banco Central de la República Dominicana.

Diversos sectores productivos registraron buenas cifras de crecimiento en dicho período, los más destacados fueron:

- Minería.
- Intermediación financiera.
- Turismo,
- Agropecuaria.
- Construcción.

El equipo económico estima que el 2017 registrará un buen ritmo de crecimiento, fijando el pronóstico en un 6%, a pesar del panorama sombrío que se cierne sobre el mundo con el ascenso a la Presidencia de los Estados Unidos del magnate Donald Trump, cuyos planes e ideas proteccionistas y contra inmigrantes, han causado gran revuelo mundial.

El Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, y otros organismos regionales, han elogiado el manejo de la política monetaria aplicado por las Autoridades del Banco Central de la República Dominicana, garantizando una gran estabilidad macroeconómica y un ambiente favorable para la inversión extranjera y nacional. En adición, se deben destacar los grandes esfuerzos del gobierno por elevar la calidad de la educación, cumpliendo con la asignación del 4% del Presupuesto Nacional para apuntalar el desarrollo de este importante sector, ya que, sin una buena base educativa de la población, no es posible lograr la integración de amplios sectores marginados al aparato productivo de la Nación.

A pesar del cuadro favorable que presenta nuestra economía y su amplio potencial de desarrollo, el país tiene que enfrentar grandes retos, que podrían afectar negativamente su crecimiento y estabilidad política, si no se actúa con responsabilidad y firmeza en procura de satisfacer el reclamo de la población consciente de la Nación, los cuales enunciamos a continuación:

- **Seguridad Ciudadana**

No hay un día sin que aparezca en los medios de comunicación, la comisión de crímenes, asaltos, atracos y otras acciones delincuenciales, que atemorizan a la población. No se observa una respuesta contundente de las autoridades para detener esta situación.

- **Corrupción Administrativa**

El escándalo internacional de la firma Odebrecht, quienes han confesado el pago de sobornos en el país por 92 millones de dólares, ha estremecido a la sociedad dominicana, quien reclama a la justicia actuar con responsabilidad en la investigación y poner fin a la impunidad reinante, condenando a los culpables. Hay numerosos casos de corrupción denunciados y otros investigados (Súper Tucanos, CORDE, CEA, Los Tres Brazos, etc.) que esperan por la acción responsable del aparato judicial dominicano.

- **Control Migratorio**

Nuestras calles están inundadas por ciudadanos extranjeros, principalmente haitianos indocumentados. Hay que reconocer el esfuerzo que ha realizado el gobierno, sin apoyo internacional, para tratar de normalizar la situación.

- **Narcotráfico**

Es un mal que va en aumento, a pesar de la vigilancia de los organismos especializados, afectando a parte de nuestra juventud y el desenvolvimiento de algunos de nuestros barrios más necesitados.

- **Déficit Fiscal**

Es preocupante, lo han señalado organismos internacionales, el nivel de endeudamiento del país, el cual se genera para cubrir el déficit fiscal y el desarrollo de obras públicas.

- **Beneficios Irritantes a Legisladores y Altos Funcionarios**

Un país en vías de desarrollo no debe permitir la existencia de privilegios en favor de servidores públicos, cuando hay tantas carencias que enfrentar. Además, esa práctica manda una señal indignante a los contribuyentes.

- **Clientelismo Parasitario**

Práctica aplicada por todos los gobiernos, la cual debe ser frenada, pues denota el mal uso de los fondos públicos y promueve la vagancia.

- **Falta de Oposición Política**

La concentración de todos los poderes en una sola entidad, no es conveniente para la democracia. Eso lo estamos observando con la falta de institucionalidad y las sombras que afectan algunos poderes del estado.

La apropiada atención de estos temas presenta un gran desafío para la actual administración del Presidente Danilo Medina, quien goza de amplio reconocimiento de la población, aunque el alto nivel de popularidad que exhibía, ha disminuido por la agudización de los problemas citados. No obstante la magnitud de los problemas referidos, confiamos en el compromiso con la historia del Presidente Medina y esperamos que asuma con determinación, la solución de los mismos, para que el país siga por la ruta del progreso y las instituciones cuestionadas hoy por parte de la población, recuperen la confianza perdida.

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., está en el camino del optimismo, basado en el potencial de nuestra economía, el auge del turismo y remesas, la fuerza de los sectores productivos, el interés de

amplios sectores de la población de apoyar la estabilidad y el desarrollo, y la voluntad política de nuestros gobernantes para enfrentar la crisis de confianza que existe, no importa quien caiga en el proceso, ya que la ruta del progreso no debe ser detenida por el accionar irresponsable de malos dominicanos.

Sigue siendo un objetivo fundamental de nuestra entidad el ofrecer un servicio de óptima calidad a nuestra pujante clientela, para lo cual destinamos amplios recursos en tecnología y capacitación al personal.

Nuestras metas se apoyan en las siguientes iniciativas:

- Seguridad del personal y la clientela.
- Protección de nuestros activos.
- Dinamizar la gestión de captación de negocios.
- Potenciar los créditos laborales, vehículos, y facturas comerciales.
- Gestionar garantías polivalentes para créditos comerciales.
- Fortalecer los controles operacionales.
- Austeridad en el gasto.
- Reducción concentración cartera de depositantes.
- Automatizar procesos operacionales pendientes.
- Cumplimiento de políticas, procedimientos y normas bancarias.
- Cumplir Programa de Auditoría.
- Cumplir programa de capacitación al Consejo y al personal.
- Remozar instalaciones planta física.
- Mantener disciplina interna.
- Cumplir requerimientos del Programa de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

## LOGROS DURANTE EL 2016

Consideramos muy positivo el ejercicio 2016, ya que alcanzamos importantes metas de crecimiento en diferentes áreas de nuestra actividad, según reseñamos a continuación:

- Registramos una utilidad neta de DOP5.8 millones, representando un incremento de 18.37% en relación al ejercicio anterior. El retorno sobre el capital fue de 5.46%, porcentaje superior a la inflación que fue de 1.70%, según cifras oficiales.
- Las disponibilidades crecieron un 58.1% en relación al ejercicio anterior. El 53.2% de los fondos están depositados a la vista, en un Banco Múltiple, generando un rendimiento superior al costo promedio del dinero.
- Banca de Consumo registró un incremento de un 28.30% en la cartera de préstamos con garantía de vehículos.
- Las provisiones de la cartera de crédito registraron un incremento de DOP3.5 millones, igual a un 18.51%.
- Banca Corporativa bajó la morosidad de la cartera un 33.80% y Consumo un 7.67%.
- El total de activos registró un crecimiento de DOP32.2 millones, equivalente a un 5.02%.
- La cartera de depositantes experimentó un crecimiento de DOP36.9 millones, representando un 7.68%.
- El capital pagado cerró con DOP106.5 millones, registrando un incremento de 2.40%.
- Acondicionamos la planta física, procurando ofrecer a nuestros clientes y relacionados un ambiente acogedor y confortable.
- Fortalecimos los dispositivos de seguridad interna.
- Cumplimos con los requerimientos oficiales y de clientes.

- El programa de cumplimiento establecido por la Superintendencia de Bancos y el Banco Central de la República Dominicana fue ejecutado con la puntualidad demandada.
- Mantuvimos un índice de solvencia muy superior al requerimiento normativo.
- Aplicamos los valores que norman nuestro accionar y distinguen a nuestro Banco.
- Mantuvimos altos niveles de liquidez, garantizando con holgura el cumplimiento de nuestras obligaciones.
- Se desarrollaron nuevas aplicaciones orientadas a simplificar los procesos y al fortalecimiento de los controles.
- Se mantuvo el saneamiento de las cuentas de uso transitorio, bajo la supervisión de Auditoría y Control Interno.
- Se cumplió un alto porcentaje del Programa de Auditoría.
- Se desarrolló un amplio programa de entrenamiento y capacitación del personal y el Consejo.
- Los Comités cumplieron su misión eficazmente.
- La Administración de Riesgos ejecutó un amplio programa de evaluación, manteniendo a la Dirección del Banco informada sobre su cumplimiento, igual a las Autoridades.
- El Área de Cumplimiento desarrolló un amplio programa de difusión y entrenamiento en torno a los temas de su competencia.

## **ESTRATEGIA PARA EL 2017**

La economía dominicana registró un robusto crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.4% en el 2016, según cifras del Banco Central de la República Dominicana, colocándonos a la cabeza en la Región del Caribe y en el Continente Americano, le siguen:

- Panamá 5.9%
- Nicaragua 4.5%
- Bolivia 4.5%
- Costa Rica 4.3

En adición, se consignan los logros más relevantes que presenta nuestra economía en dicho período:

- Estabilidad macroeconómica
- Control de la inflación
- Reducción del desempleo
- Incremento de las Remesas y Turismo
- Crecimiento de la Inversión Extranjera
- Crecimiento de sectores importantes de la economía (Minería, Intermediación Financiera, Comunicación, Agropecuaria, Construcción, etc.)

Las Autoridades Monetarias de la República Dominicana han expresado su optimismo en cuanto al mantenimiento en el 2017, del ritmo de crecimiento que ha tenido la economía en los últimos años, al considerar la efectividad de la política monetaria que se viene aplicando.

En reciente visita realizada por una misión del Fondo Monetario Internacional (FMI), para evaluar el comportamiento de la economía del país y las perspectivas para el 2017, expresaron su satisfacción y reconocen el apropiado manejo que aplican las autoridades responsables de su conducción. No obstante, señalaron el peligro que

representa el nivel de endeudamiento alcanzado, el déficit fiscal y la necesidad de lograr la concretización de los pactos pendientes.

Los factores analizados nos permiten proyectar un ejercicio caracterizado por un importante dinamismo de las actividades comerciales durante el 2017, condición que favorece el crecimiento de las actividades que desarrollamos.

En tal sentido, hemos establecido metas presupuestarias, que representan retos importantes para la dirección del Banco, las cuales asumimos, confiados en que serán logradas con el concurso del valioso personal que nos acompaña, si se mantiene la estabilidad política, seriamente amenazada por los innumerables escándalos de corrupción que se han denunciado últimamente y el reclamo de un importante sector de la población por el fin de la impunidad que, sin lugar a dudas, se percibe en el aparato judicial.

Señalamos nuestras metas y estrategias:

### **Resultados y Proyecciones:**

- Se proyecta un incremento de las utilidades de un 57.16%.
- Banca de Consumo establece meta de crecimiento de cartera de un 25%, fundamentalmente, en los segmentos Vehículos, Laborales e Hipotecarios.
- Banca Corporativa fija su meta de crecimiento de cartera en un 15%, básicamente en los renglones de Garantía de Facturas Comerciales, Hipotecarios y Pequeñas Empresas.
- Cartera de Depositantes, se proyecta un crecimiento de un 10%, superando ampliamente el logrado en el ejercicio anterior. Para esos fines, se desarrollará una efectiva gestión de mercadeo, orientada a atraer nuevos clientes.

### **Cartera de Crédito:**

- Mantener la calidad de los servicios y mejorar aquellos que presenten debilidades.
- Activar la gestión de captación de negocios, incorporando nuevos promotores.
- Tasas y facilidades competitivas.
- Seguir fortaleciendo la gestión de cobros, para mejorar la calidad de la cartera.
- Fortalecer las garantías.

### **Cartera de Depositantes:**

- Mantener la excelencia en el servicio.
- Activar la gestión de captación de nuevos depositantes, incluyendo aquellos que fueron clientes.
- Duplicar esfuerzo para reducir la concentración.
- Publicidad efectiva de los productos y servicios.

### **Gastos Generales:**

- Estricto control de los gastos, sin sacrificar la calidad de los servicios.
- Simplificar los procesos utilizando la tecnología.
- Congelar la plantilla. Cualquier incorporación de personal debe ser justificada en base a crecimiento del volumen operativo.

### **Mercadeo:**

- Activar la promoción de los productos y servicios utilizando las redes sociales y medios de amplia penetración en los sectores de nuestro interés.
- Ejercer una mayor supervisión y efectivo control de gestión sobre los promotores de negocios, procurando un mejor resultado.

### **Informática:**

- Mayor entrenamiento a los usuarios de los equipos electrónicos para maximizar su rendimiento y conocimiento de los mismos.
- Apoyo de las líneas de negocios.
- Simplificar sistemas en procura de mejores controles y reducción de costos.

## **ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE 2016**

No se concertó ninguna Alianza Estratégica durante el año 2016.

## **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 2016 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP22,393,478.00, detallada de la siguiente forma:

	<b><u>Cartera</u></b> <b><u>Préstamos</u></b>	<b><u>Provisión</u></b> <b><u>Constituida</u></b>
- Créditos de Consumo	367,877,333.00	16,406,633.00
- Créditos Comerciales	104,321,360.00	3,409,552.00
- Créditos Hipotecarios	5,399,484.00	520,850.00
- Créditos Reestructurados	4,895,288.00	574,151.00
- Rendimientos por Cobrar	3,381,969.00	1,482,292.00
- Bienes Recibidos	<b>3,250,000.00</b>	3,053,138.00
<b>TOTAL</b>	<b>DOP489,125,434.00</b>	<b>DOP25,446,616.00</b>

La clasificación de la cartera es:

<b>Clasificación</b>	<b>Número de Clientes</b>	<b>Importe</b>
A	1,750	377,790,579.06
B	60	32,976,278.12
C	97	45,084,319.25
D	79	3,977,502.28
E	668	22,664,786.90
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>2,654</b>	<b>482,493,465.61</b>

## **REPORTE FINANCIERO**

Los Estados Financieros auditados al corte del 31 de diciembre de 2016, se presentan a continuación:

## **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**C O N T E N I D O**

	<u><b>Página</b></u>
<b>Informe independiente de los auditores</b>	1-4
<b>Estados financieros:</b>	
Balances generales	5-6
Estados de resultado	7
Estados de cambios en el patrimonio neto	8
Estados de flujo de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros	11-45
 <b>Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria</b>	 46
 Información financiera complementaria	 47-52



**INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES**

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

**Opinión**

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

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

**Fundamento de la Opinión**

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

Continúa en la página No.02

-1-

Máx. Henríquez Ureña No.33, Ensanche Naco, Edificio Kira, Apto.302 Apartado Postal 30232, Santo Domingo, D. N.

Teléfonos 809-563-1448 o 563-1447 o 566-8720 o 809-566-9861 o Fax 809-562-5228

Web: [www.felixsencion.com](http://www.felixsencion.com), E-mail: [f.sencion@claro.net.do](mailto:f.sencion@claro.net.do)

RNC- 101-63209-7

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.03

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.04

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

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

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

### **Otro Asunto**

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

**Felix, Sención & Asociados, SRL.**  
No. de registro en la SIB: A-102-0101

*Felix Sención & Asociados, SRL*



23 de enero de 2017

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**

**BALANCES GENERALES**

(Valores en RD\$)

AL 31 DE DICIEMBRE DE

2016

2015

**ACTIVOS**

**Fondos disponibles (Nota 4)**

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

**Inversiones (Notas 5 y 12)**

Disponibles para la venta	62,500,024	28,250,350
Rendimientos por cobrar	325,872	123,083
Provisión para inversiones	( 175,000)	( 52,500)
<b>Subtotal</b>	<b><u>62,650,896</u></b>	<b><u>28,320,933</u></b>

**Cartera de Créditos (Notas 6 y 12)**

Vigente	448,394,824	486,841,061
Reestructurada	4,895,287	-
Vencida	28,073,012	34,140,910
Cobranza judicial	1,130,342	1,130,342
Rendimientos por cobrar	3,381,969	3,411,595
Provisiones para créditos	( 22,393,478)	( 18,949,964)
<b>Subtotal</b>	<b><u>463,481,956</u></b>	<b><u>506,573,944</u></b>

**Cuentas por cobrar (Nota 7)**

Cuentas por cobrar	<u>624,834</u>	<u>361,371</u>
--------------------	----------------	----------------

**Bienes recibidos en recuperación de créditos**

(Notas 8 y 12)

Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,250,000	3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	( 3,053,138)	( 2,593,794)
<b>Subtotal</b>	<b><u>196,862</u></b>	<b><u>656,206</u></b>

**Inversiones en acciones (Notas 9 y 12)**

Inversiones en acciones	450	450
Provisión por inversiones en acciones	( 450)	( 450)
<b>Subtotal</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 16)**

Propiedades, muebles y equipos	37,968,926	39,059,512
Depreciación acumulada	( 13,057,304)	( 11,966,111)
<b>Subtotal</b>	<b><u>24,911,622</u></b>	<b><u>27,093,401</u></b>

**Otros activos (Nota 11)**

Cargos diferidos	1,940,400	2,089,627
Intangibles	983,622	983,622
Activos diversos	158,763	158,763
Amortización acumulada	( 714,343)	( 622,018)
<b>Subtotal</b>	<b><u>2,368,442</u></b>	<b><u>2,609,994</u></b>

**TOTAL DE ACTIVOS**

\$ **673,104,531**      \$ **640,863,523**

**Cuentas contingentes (Nota 18)**

\$ -      \$ -

**Cuentas de Orden (Nota 19)**

\$ **751,310,182**      \$ **644,095,034**

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

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

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Valores en circulación (Notas 13 y 4)</b>		
Títulos y valores	\$ 517,546,358	\$ 480,622,030
<b>Otros pasivos (Nota 14)</b>	<u>12,810,103</u>	<u>21,191,054</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u><b>530,356,461</b></u>	<u><b>501,813,084</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 16)</b>		
Capital pagado	106,500,000	104,000,000
Otras reservas patrimoniales	5,797,474	5,506,518
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1	-
Resultados del ejercicio	<u>5,528,175</u>	<u>4,621,501</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u><b>142,748,070</b></u>	<u><b>139,050,439</b></u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>\$ 673,104,531</b></u>	<u><b>\$ 640,863,523</b></u>
	=====	=====
<b>Cuentas contingentes</b>	\$ -	\$ -
	=====	=====
<b>Cuentas de orden (Nota 19)</b>	<u><b>\$ 751,310,182</b></u>	<u><b>\$ 644,095,034</b></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	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros (Nota 20)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 99,646,254	\$ 102,481,529
Intereses por inversiones	<u>4,352,658</u>	<u>5,866,724</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>103,998,912</u></b>	<b><u>108,348,253</u></b>
<b>Gastos financieros (Nota 20)</b>		
Intereses por captaciones	( 36,123,973)	( 36,433,207)
<b>Subtotal</b>	<b>( <u>36,123,973</u> )</b>	<b>( <u>36,433,207</u> )</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	67,874,939	71,915,046
Provisiones para cartera de créditos	( 4,450,151)	( 7,390,000)
<b>Subtotal</b>	<b>( <u>4,450,151</u> )</b>	<b>( <u>7,390,000</u> )</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	63,424,788	64,525,046
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 21)</b>		
Comisiones por servicios	2,022,462	1,934,845
Ingresos diversos	<u>3,217,531</u>	<u>2,120,139</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>5,239,993</u></b>	<b><u>4,054,984</u></b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 21)</b>		
Comisiones por servicios	( __ 278,622 )	( __ 263,524 )
	<b>68,386,159</b>	<b>68,316,506</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	( 43,804,713)	( 45,113,447)
Servicios de terceros	( 2,831,963)	( 2,751,569)
Depreciación y amortizaciones	( 2,776,184)	( 2,860,106)
Otras provisiones	( 459,344)	( 131,241)
Otros gastos	<u>( 12,539,797 )</u>	<u>( 13,110,639 )</u>
<b>Subtotal</b>	<b>( <u>62,412,001</u> )</b>	<b>( <u>63,967,002</u> )</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	5,974,158	4,349,504
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 22)</b>		
Otros ingresos	1,277,901	1,183,534
Otros gastos	<u>( 16,520 )</u>	<u>( 261,801 )</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>1,261,381</u></b>	<b><u>921,733</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	7,235,539	5,271,237
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	<b>( <u>1,416,408</u> )</b>	<b>( <u>406,499</u> )</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 5,819,131</b>	<b>\$ 4,864,738</b>
	=====	=====

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>
<b>Saldos al 01 de enero de 2015</b>	\$ 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	<u>-</u>	<u>243,237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 243,237)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	104,000,000	5,506,518	24,922,420	-	4,621,501	139,050,439
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4,621,501	( 4,621,501)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	( 2,121,500)	-	( 2,121,500)
Acciones	2,500,000	-	-	( 2,500,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	5,819,131	5,819,131
Transferencia a otras reservas	<u>-</u>	<u>290,956</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>( 290,956)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 106,500,000 =====	\$ 5,797,474 =====	\$ 24,922,420 =====	\$ 1 =====	\$ 5,528,175 =====	\$ 142,748,070 =====

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

Abelardo C. Leites  
Vicepresidente Ejecutivo

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\$)**

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

Continúa en la página No. 10

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

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

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 2016 Y 2015**

**NOTA 1- ENTIDAD**

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

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

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

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

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Ing.Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco, y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución posee una nómina de 44 y 42 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2016 y 2015, fue aprobada por el Consejo de Directores, mediante Actas Números: 03/17 y 008/16, de fechas 24 y 23 de febrero de 2017 y 2016, respectivamente.

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

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 -Base contable de los estados financieros:** Las políticas e informaciones financieras del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**, están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, Resoluciones e Instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02.

Continúa en la página No. 12

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

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

**2.1 - Base contable de los estados financieros:**(Continuación) Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.13

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

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

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

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

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

**2.4 - Inversiones:** Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 14

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

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

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

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

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

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, representa préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- b) Cartera vencida, corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presenta atrasos sobre 90 días se suspende el registro de rendimientos por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.
- c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando una variación de tasa de interés y/o plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan por la capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior. Este criterio fue flexibilizado mediante Circular SB No.003-09 del 24 de marzo de 2009.

Continúa en la página No.15

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, las evaluaciones de los riesgos se harán en su totalidad de las obligaciones pendientes del deudor en la Entidad, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito a fin de estimar una provisión preventiva que cubra las pérdidas esperadas de la cartera de créditos.

La evaluación consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de establecer su solvencia y morosidad, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias a través de los siguientes factores de riesgos:

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

Continúa en la página No. 16

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

Continúa en la página No. 17

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

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

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

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

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

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

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

--- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18<sup>avos</sup> mensual.

--- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avos</sup> mensual.

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

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

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

Continúa en la página No. 18

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

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

**2.7 - Propiedad, muebles y equipos y depreciación: (Continuación)** La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con el Código Tributario, Ley No.11-92.

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.19

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

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

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

**2.14 - Impuesto sobre la Renta:** El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% en el 2016 y 2015, respectivamente, del beneficio imponible de cada ejercicio fiscal.

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

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

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

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

**2.17 - Deterioro del valor de los activos:** La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

Continúa en la página No.20

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.21

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulte.
- *Activos mantenidos hasta su vencimiento.* Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Continúa en la página No.22

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

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

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

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

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

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

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

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

Base de consolidación.

Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos).

Activos y pasivos en moneda extranjera.

Reclasificación de partidas.

Nuevos pronunciamientos contables.

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

**NOTA 3- CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES**

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

En fecha 13 de febrero del 2014, la Junta Monetaria emitió una certificación, la cual establece que, a partir del 4 de marzo del 2014, el cálculo de la posición de encaje legal se realizaría en forma diaria.

Estos cambios no tuvieron efectos importantes en los estados financieros de la Entidad.

**NOTA 4- FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo comprende las siguientes partidas:

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

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos de regulaciones sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados financieros (Ver Nota 13). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2016 y 2015, es la siguiente:

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

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

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

**NOTA 5- INVERSIONES**

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

<b>2016</b>				
<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>Disponibles para la venta:</b>				
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	\$ 2,000,000	7.60%	Enero 2017
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	7,000,000	9.00%	Enero 2017
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar	500,000	12.00%	Marzo 2017
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	8,000,000	9.25%	Febrero 2017
Bonos Ley, No.366-09	Ministerio de Hacienda	45,000,024	9.50%	Enero a Junio 2017
		\$ 62,500,024		
		=====		

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

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

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

Continúa en la página No.25

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

**NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)**

El movimiento de las inversiones presenta el siguiente detalle:

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

Las provisiones para las inversiones corresponden a:

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

**NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS**

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

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

Continúa en la página No.26

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

**NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)**

	2016 RD\$	2015 RD\$
<b>b) Condición de la cartera de créditos</b>		
<u><b>Créditos comerciales:</b></u>		
Vigente	\$ 98,515,037	\$ 120,314,193
Reestructurada	4,687,300	
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	20,000
Por más de 90 días	5,806,323	8,740,364
<b>Subtotal</b>	109,008,660	129,074,557
<u><b>Créditos de consumo:</b></u>		
Vigente	344,504,190	348,556,621
Reestructurada	207,988	
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,944,406	1,729,434
Por más de 90 días	20,298,395	22,078,253
Cobranza judicial	1,130,342	1,130,342
<b>Subtotal</b>	368,085,321	373,494,650
<u><b>Créditos hipotecarios:</b></u>		
Vigente	5,375,596	17,970,248
Vencida:		
De 31 a 90 días	23,888	1,572,858
<b>Subtotal</b>	5,399,484	19,543,106
<b>Total cartera de créditos</b>	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====
<u><b>Rendimientos por cobrar:</b></u>		
Vigentes	\$ 1,560,292	\$ 1,376,944
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,173,603	1,309,809
Por más de 90 días	531,760	496,176
Reestructurados	1,036	
Cobranza judicial	115,278	228,666
<b>Total</b>	\$ 3,381,969	\$ 3,411,595
	=====	=====

**c) Por tipo de garantías:**

**Créditos comerciales:**

Con garantías polivalentes (I)	\$ 88,262,531	\$ 81,512,621
Con garantías no polivalentes (II)	228,663,537	195,432,409
Sin garantías	165,567,397	245,167,283
<b>Total</b>	\$ 482,493,465	\$ 522,112,313
	=====	=====

**(I) Garantías polivalentes:** Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

**(II) Garantías no polivalentes:** Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Continúa en la página No.27

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

**NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)**

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

La Institución durante los años 2016 y 2015, no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

**NOTA 7- CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a los siguientes conceptos:

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

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

**NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS**

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

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

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

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

**NOTA 9-INVERSIONES EN ACCIONES**

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

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

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

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

**NOTA 10- PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

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

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

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

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

**NOTA 11- OTROS ACTIVOS**

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

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

**NOTA 12- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

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

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

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

Continúa en la página No.31

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

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

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

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a la determinada a través de las autoevaluaciones reportadas a esas fechas, que presentan excesos y deficiencias por RD\$156,636 y (RD\$995,681), respectivamente, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que los excesos puedan ser reconocidos como ingresos deben contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos. Los faltantes de provisiones se cubren al mes siguiente de su determinación, según la normativa.

**NOTA 13- VALORES EN CIRCULACIÓN**

Los certificados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 7.29% y 6.81%, anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 10.1%, en el 2016 y 2015, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana, Ver Nota 4).

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

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

No existen cuentas inactivas.

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

**NOTA 14- OTROS PASIVOS**

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

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

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

**NOTA 15- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

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

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

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

**NOTA 16- PATRIMONIO NETO**

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

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

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

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

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

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

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

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

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

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

Continúa en la página No. 34

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

**NOTA 16 - PATRIMONIO NETO (Continuación)**

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

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

Terreno	RD\$ 18,644,102
Edificio	6,278,318
	RD\$ 24,922,420
	=====

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

**NOTA 17 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS**

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

<u>CONCEPTO DEL LIMITE</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>SEGÚN</u> <u>NORMATIVA</u>	<u>SEGÚN</u> <u>ENTIDAD</u>	<u>SEGÚN</u> <u>NORMATIVA</u>	<u>SEGÚN</u> <u>ENTIDAD</u>
Encaje Legal	\$ 52,272,182	\$ 52,716,883	\$ 49,484,853	\$ 49,717,543
Propiedad, muebles y equipos	123,527,221	24,911,622	120,457,169	27,093,401
Solvencia	10%	22.80%	10%	21.93%
Créditos individuales:				
Con garantía	24,705,444	23,281,746	24,091,434	21,775,233
Sin Garantía	12,352,722	9,448,659	12,045,717	8,367,318
Préstamos a vinculados	61,763,611	35,759,970	60,228,585	36,491,654
Funcionarios y empleados	12,352,722	11,527,693	12,045,717	9,079,325

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

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

**NOTA 18- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

**Compromisos:** La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2016 y 2015, los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$1,329,096 y RD\$1,202,432, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

De igual manera, la Institución debe aportar al Banco Central de la República Dominicana, el 1% (uno por ciento) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02 del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado mediante Reglamento de fecha 23 de diciembre de 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2016 y 2015, las aportaciones ascendieron a RD\$1,175,313 y RD\$1,340,739, respectivamente.

**NOTA 19- CUENTAS DE ORDEN**

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

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

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

**NOTA 20- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

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

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

**NOTA 21- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

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

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

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

**NOTA 22- OTROS INGRESOS (GASTOS)**

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

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

**NOTA 23- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

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

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

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

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

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

**NOTA 24- EVALUACIÓN DE RIESGOS**

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

**Riesgo de tasa de interés:**

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

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

**Riesgo de liquidez:**

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

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

Continúa en la página No. 39

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

**NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)**

**Riesgo de liquidez:(Continuación)**

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

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

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

	2015				<u>Total</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>	
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>					
<b>Activos:</b>					
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>
<b>Total de activos</b>	<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>
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos:</b>					
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>
<b>Total de pasivos</b>	<u>\$ 35,784,684</u>	<u>\$ 14,593,630</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 451,434,770</u>	<u>\$ 501,813,084</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

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

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

A 15 días ajustada	32,368,081
A 30 días ajustada	96,159,307
A 60 días ajustada	189,962,540
A 90 días ajustada	279,764,335
Global (meses)	( 87.56)

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

**NOTA 25 -VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

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



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

**NOTA 27- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

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

**A) Créditos otorgados a personas vinculadas**

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

**B) Otras operaciones con partes vinculadas:**

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

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

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

**NOTA 28 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2016 y 2015 fueron de RD\$2,005,688 y RD\$1,992,119 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$810,750 y RD\$805,213 respectivamente para esos ejercicios.

**NOTA 29 - TRANSACCIONES NO MONETARIAS**

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

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

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

**NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES**

Durante los períodos 2015 y 2016 y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pudieran afectar a la Entidad son las siguientes:

- CIRCULAR SB No. 009/15, Prórroga para la adecuación de las disposiciones establecidas en el "Reglamento sobre Gobierno Corporativo" del diecisiete (17) del mes de diciembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 007/15, Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios, del dos (02) de noviembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 006/15, Tratamiento contable de los embargos retentivos u oposición, del quince (15) de septiembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 004/15, Información Financiera Requerida para Deudores Comerciales, del doce (12) de mayo del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 003/15, Modificar el Anexo I, del "instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)", puesto en vigencia mediante Circular SB: No.008/14, de fecha 27 de noviembre de 2014.
- CIRCULAR SB No. 002/15, Aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos", y su Calendario de Implementación, del dos (2) de noviembre del año dos mil quince (2015).
- Primera Resolución de la Junta Monetaria del cinco (5) de febrero del año dos mil quince (2015). Aprobación definitiva modificación Reglamento Protección al usuario de los servicios financieros.
- Primera Resolución de la Junta Monetaria del dos (2) de julio del año dos mil quince (2015). Aprobación definitiva modificación de Reglamento sobre Gobierno Corporativo.
- CARTA CIRCULAR No. CC/14/15, del quince (15) de diciembre del año dos mil quince (2015), sobre la entrega de información confidencial y protegida por el Secreto Bancario.
- CIRCULAR SB No. 007/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para adecuarlo conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de fecha 12 de diciembre de 2016.

Contiúa en la Página No. 45

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

**NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES (Continuacion)**

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

**NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Despues del cierre del 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido hechos o eventos que requieran una revelación.

**NOTA 32 -NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS**

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

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

**Roberto Pastoriza #214**  
**Ensanche Naco**  
**Santo Domingo, D. N.**  
**República Dominicana**  
**Tel. 809-566-5824**  
**Faxes 809-381-1902 – 809-381-4640**  
**e-mail: [gruficorp@gruficorp.com](mailto:gruficorp@gruficorp.com)**  
**Website: [www.gruficorp.com](http://www.gruficorp.com)**

