

Memoria Anual 2020

**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 2021

Logros Durante el Año 2020

Estrategia para el 2021

Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2020

Reporte Financiero

Estados Financieros Auditados

La Economía Dominicana

El Producto Interno Bruto

La República Dominicana, como país caribeño no escapa a la suerte que corren los demás países del área y del mundo en cuanto al impacto que ejercen determinados eventos con carácter económico, sanitario y político-social, entre otros. A mediados de marzo de 2020, el país fue declarado en estado de pandemia por el brote del Coronavirus Covid-19, que obligó a las Autoridades Sanitarias a declarar el país en estado de emergencia, adoptando diversas medidas para combatir el virus, incluyendo restricciones de viaje hacia el interior y exterior del país, cuarentenas, cierre de negocios, afectando a los sectores económicos como Hoteles, Bares-Restaurantes, Entretenimiento, Transporte, Educación, entre otros. Estas medidas afectaron la cadena de suministros entre los sectores económicos así como la demanda de bienes y servicios; de manera que la población económicamente activa fue impactada, reflejándose en un descenso importante en el Índice Mensual de Actividad Económica (ÍMAE).

Por el impacto del Covid-19, la economía dominicana sufrió la peor contracción del Producto Interno Bruto (PIB) de los últimos 50 años, al descender en un 4.30%

El descenso de PIB se debió al aumento del desempleo, reducción de las inversiones extranjeras, exportaciones, ingresos por turismo y el aumento de la deuda pública. Las Remesas fue el único indicador económico que se mantuvo creciendo durante el 2020.

La paralización económica durante el 2020, afectó las actividades productivas y comerciales, reflejándose en el desempeño del Índice Mensual de Actividad Económica (ÍMAE):

Es pertinente señalar que, por la aplicación de estas medidas, Organismos Internacionales, como el Banco Mundial, la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), el Fondo Monetario Internacional (FMI), entre otros, destacaron que la economía dominicana sería la menos impactada por el Covid-19 en toda la región de América Latina; además, cuenta con fuertes fundamentos macroeconómicos y una probada capacidad de resiliencia para manejar eventos adversos, tanto internos como externos.

Composición Sectorial

En los dos primeros meses del 2020, el comportamiento de la economía se produjo dentro de lo esperado, en enero y febrero la economía creció a una tasa promedio de un 5%. Al finalizar el tercer mes, el impacto del Covid-19, se hizo sentir y el avance logrado fue desvanecido, para terminar el primer trimestre con cero crecimiento.

Desde que las Autoridades Sanitarias dispusieran el estado de emergencia a partir del 19 de marzo de 2020, motivado por el impacto del COVID-19, se produjo una paralización de los sectores económicos, reflejándose en el IMAE:

entidades financieras canalicen mayores financiamientos a los sectores productivos y a los hogares, además de permitir la reestructuración y el refinanciamiento de deudas a tasas que beneficien a los clientes. Con estas medidas, la Tasa de Política Monetaria disminuyó 150 puntos básicos, pasando de 4.5% a 3.0%, situación que fue lograda también con la aplicación de políticas regulatoria, como fue la liberalización de recursos de Encaje Legal para ponerlo a disposición de las entidades financieras para que sean colocados a una tasa de un 8%.

Las políticas monetarias dispuestas por la Junta Monetaria y el Gobierno para aumentar la demanda interna y evitar que la economía caiga en una recesión, provocaron el incremento de los precios, originándose el fenómeno conocido como “reflación”. Al finalizar el año 2020, la inflación fue de 5.55%, ubicándose en 0.05% por encima de la meta de inflación.

Mercado Laboral

Por motivo de la pandemia provocada por el Covid-19, el Gobierno puso en marcha un conjunto de medidas para mitigar el contagio de la enfermedad, incluyendo el confinamiento, distanciamiento social, la suspensión de operaciones en actividades económicas no esenciales, restricciones de libertad de tránsito, entre otras disposiciones.

Según un estudio realizado por el Banco Central, la población ocupada al segundo semestre del 2020 fue impactada por Covid-19 en un 8.80% con relación al año pasado. De manera preliminar, al 31 de diciembre de 2020, la Población Económicamente Activa disminuyó 469,184, equivalente a un 9%:

Comportamiento Fiscal

La política fiscal fue orientada al aumento del gasto en los sectores de salud, educación, así como en los programas sociales, incluyendo la compra de vacunas contra el Covid-19, para enfrentar la pandemia, con la finalidad de mitigar el impacto por la falta de empleo y en la generación de ingresos de los sectores afectados, las cuales colocaron las necesidades brutas de financiamiento en RD\$600 mil millones, equivalente a un 13.3% del PIB, siendo la más elevada en la historia presupuestaria, lo que originó un crecimiento del déficit fiscal en un 6%, ubicándose en 9.3% del Producto Interno Bruto.

El aumento del gasto público para garantizar la protección social de la población más vulnerable, conjuntamente con una disminución de los ingresos fiscales, originada por la caída de la demanda interna, aumentó la deuda del sector público consolidado, el cual cerró el año en un 68% del PIB.

Sector Externo

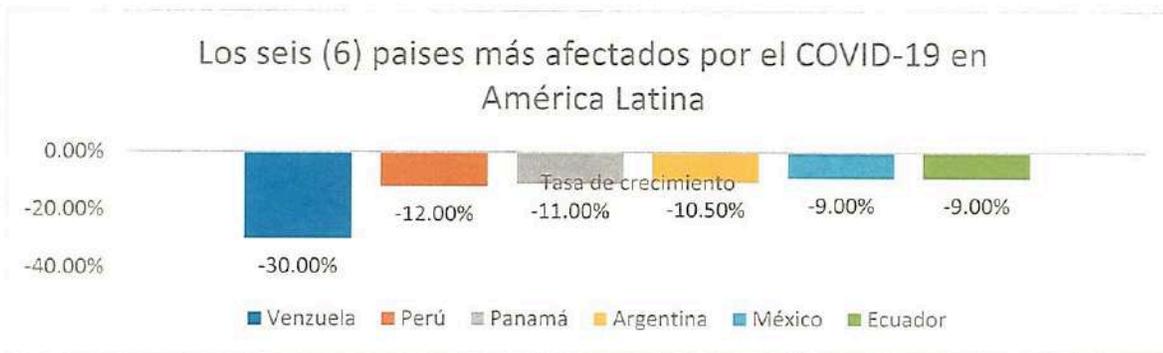
Ante la situación que vive el país, el sector externo cerró el año 2020 con un déficit en cuenta corriente de un 2% del PIB. En este sentido, las exportaciones cayeron aproximadamente en US\$1,500,000 millones con relación al año pasado.

Según evaluación realizada por el Fondo Monetario Internacional, la pérdida del ingreso por exportaciones de las Zonas Francas y el Turismo producto de la pandemia, el país cerrará con una brecha importante de la Balanza de Pagos. Según el organismo multilateral, la pandemia provocó que República Dominicana dejara de percibir unos 6,000 millones de dólares durante el 2020. Una caída de las exportaciones y del turismo, que son las mayores fuentes de divisas para el país conjuntamente con las remesas.

Según el organismo multilateral, las urgentes necesidades de la balanza de pagos en el 2020, surgen de un deterioro del turismo y de las

estas economías se caracterizan por mayores niveles de informalidad, lo que dificulta crear mecanismos para ampliar la presión fiscal. De manera que, con recursos limitados e instrumentos condicionados, el diseño adecuado de políticas públicas para dar respuesta al coronavirus adquiere una relevancia crucial.

La reducción de la actividad económica general afectó al conjunto de la región latinoamericana y todos los países registraron una contracción del PIB; sin embargo, no todos fueron afectados de la misma manera, según BBC Mundo, estos fueron los que resultaron más impactados:



Pese a la magnitud de la implementación de los programas sociales para dinamizar la demanda interna de los países de América Latina y el Caribe, por la naturaleza sin precedente de la pandemia, los pronósticos de desempeño para el 2021 lucen reservados. Evaluar adecuadamente el escenario económico es fundamental para lograr resultados esperados y en la dirección para mitigar la crisis provocada por el Covid-19, de manera que, se puedan informar las decisiones políticas, tomadas en consenso entre la opinión pública y los entes interesados sería lo más aconsejable.

Estados Unidos

El resultado final de la economía del gobierno de Donald Trump al 31 de diciembre de 2020, cerró con un balance que pone en entredicho sus aspiraciones para el 2024. El Producto Interno Bruto (PIB) ascendió a US\$20.9 billones; mientras que, para la misma fecha de 2019, fue de

fundamenta en el gasto de los consumidores, ya que no es buena señal que parte del dinero de los agentes económicos se mantenga en estos momentos en su cuenta de ahorro en los bancos.

En términos generales, los ingresos personales también disminuyeron debido a que los beneficios implementados en los programas que establece la Ley CARES llegaban a su fin.

Según el economista Gus Faucher, puede que en el primer trimestre del 2021, las condiciones no cambien mucho, pero paulatinamente deberían mejorar a medida que continúe el despliegue de la vacuna y el clima sea más seguro o con menos incertidumbre para que los consumidores puedan aventurarse a salir.

Con programas de vacunación efectivas, que ofrezcan la posibilidad de un retorno a la normalidad más adelante este año y la intención de la Administración de Biden de que haya más estímulos fiscales, el crecimiento del PIB podría alcanzar el 6.5% para final del 2021, señaló Paul Ashworth, economista jefe de Estados Unidos en Capital Economics.

Economía Europea

Según el periódico El Dinero, la economía de la Unión Europea se contrajo durante el 2020, en un 6.4% y en 6.8% en la Zona del Euro o Eurozona, como resultado del impacto de la pandemia del Coronavirus.

En el último trimestre del 2020, en los estados de la Unión Europea, el Producto Interno Bruto descendió un 0.50%, mientras que, en la Eurozona la contracción fue de 0.70%. De acuerdo con los datos de la oficina de estadística comunitaria, con relación al cuarto trimestre de 2019, la caída fue del 4.8% y del 5.1% respectivamente.

El brote de Coronavirus y las restricciones impuestas para contenerlo desde marzo provocaron una caída récord del PIB en el segundo trimestre, del 11.4% en la UE y del 11.7% en la Eurozona.

Entre julio y septiembre, el fin de los confinamientos estrictos y la relajación parcial de las limitaciones en el continente propiciaron un

Según las autoridades chinas, el crecimiento logrado el año pasado se debe al control de la propagación del virus, así como a la demanda internacional de productos y a las políticas de estímulo para la población.

Las estrictas medidas de las autoridades asiáticas les permitieron contener en gran medida el brote del Covid-19 mucho más rápido que la mayoría de los países; mientras que, el aumento de la producción industrial para suministrar bienes a muchos países paralizados por la pandemia, también ayudó al crecimiento logrado.

En el segundo trimestre de 2020, la reactivación de la actividad económica permitió que la economía china lograra un aumento de 3.2%; en el tercer trimestre fue de 4.9%, finalmente, en el cuarto un interanual de 6.5%.

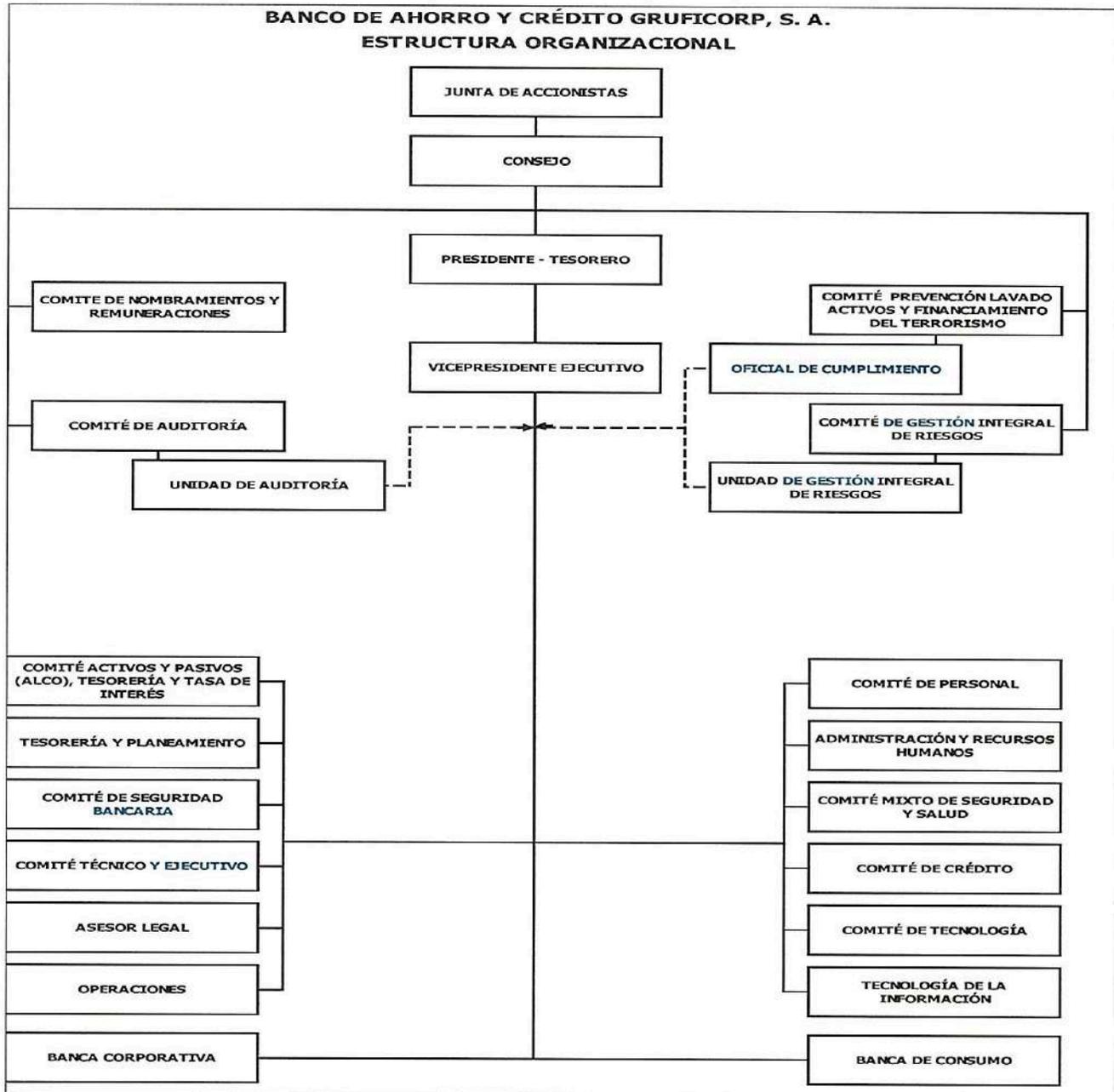
EL Director de la Oficina Nacional de Estadísticas (ONE), Ning Jizhe, informó mediante una conferencia que, en los últimos 20 años, el PIB de China se ha multiplicado por diez, representando aproximadamente el 17% de la producción mundial.

Perspectivas

A nivel local, desde finales del año pasado, el Gobierno ha hecho esfuerzos ingentes con los laboratorios Internacionales para dotar a la población de la vacuna contra el Coronavirus, con el objetivo de contener el contagio, de ahí que se ha enfocado de nuevo en mantener una buena comunicación con la economía que lidera el crecimiento económico mundial en la actualidad.

Las autoridades dominicanas han entendido que para lograr una reactivación de la economía, logrando un repunte del turismo, se necesita mantener todo el 2021, un programa de vacunación hasta lograr que la población y la comunidad internacional tengan la seguridad de que el Covid -19 está bajo control sanitario y que la tasa de contagio es mínima.

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



COMITÉS

DEL CONSEJO Y LA ALTA GERENCIA

COMITÉS DEL CONSEJO	COMITÉS DE LA ALTA GERENCIA	
<p style="text-align: center;">COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES</p> <p>ANGEL A. TEZANOS Presidente Madelaine Heded Rafael Carrasco Miembros Magda Dickson - invitada-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ DE AUDITORÍA</p> <p>MADELAINE HEDED Presidente Angel A. Tezanos Rafael Carrasco Miembros Arcadio Peñalo, Invitado-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS</p> <p>ANGEL A. TEZANOS Presidente Madelaine Heded Rafael Carrasco Miembros José Mezquita, Invitado-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS (COPRELAC)</p> <p>ANGEL A. TEZANOS Presidente Madelaine Heded Rafael Carrasco Miembros Carmen Deysi Soto, Invitada – SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ DE CUMPLIMIENTO REGULATORIO</p> <p>MAGDA A. DICKSON Presidente Arcadio Peñaló José O. Mezquita Carmen Deysi Soto Miembros</p>	<p style="text-align: center;">COMITÉ DE BANCA CORPORATIVA, DE BANCA DE CONSUMO, HIPOTECARIO PARA LA VIVIENDA Y DE FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</p> <p>ABELARDO C. LEITES Presidente Jaime Guerrero María Gutiérrez Sohanna Garrido Miembros</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ DE REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS CORPORATIVOS, DE CONSUMO, HIPOTECARIOS PARA LA VIVIENDA Y DE FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</p> <p>MAGDA A. DICKSON Presidente Aracelis Montilla Mario Mendoza Miembros</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO), TESORERÍA Y TASAS DE INTERÉS</p> <p>MARIO J. GINEBRA Presidente Abelardo C. Leites Jaime A. Guerrero María Gutiérrez José O. Mézquita Miembros</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ TÉCNICO DE TI</p> <p>MARIO J. GINEBRA Presidente Abelardo C. Leites Ernesto Benítez Manuel E. Rodríguez Arcadio Peñaló José O. Mezquita Miembros</p>	<p style="text-align: center;">COMITÉ DE PERSONAL</p> <p>RAFAEL CARRASCO F. Coordinador Mario J. Ginebra Abelardo C. Leites Miembros</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ TÉCNICO Y EJECUTIVO</p> <p>MARIO J. GINEBRA Presidente Abelardo C. Leites Rafael Carrasco Jaime A. Guerrero Alberto Bueno Lissette Cocco María Gutiérrez Arcadio Peñalo José O. Mezquita Manuel Rodríguez Aracelis Montilla Ernesto Benítez Carmen Deysi Soto Miembros</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ MIXTO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO</p> <p>ADELA BREA Asesor Técnico Katy Batista, Presidente Milagros de la Rosa, Secretaria Ana Beatriz Núñez Luis Fortunato Mariela Ventura Miembros</p> <p style="text-align: center;">COMITÉ DE SEGURIDAD</p> <p>JAIME GUERRERO Presidente Rafael carrasco Ernesto Benítez Arcadio Peñalo Miembros</p>

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 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

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

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



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO

- La ciudadanía espera que los corruptos sean procesados y que no exista impunidad.
- Por otro lado el coronavirus-19 creó un año caótico en todo el sentido de la palabra, afectando la salud, economía, el bienestar, ocasionando depresiones en las personas debido al confinamiento.
- Muchos empleados fueron suspendidos y empresas cerraron sus operaciones.
- Los clientes comenzaron a incumplir sus obligaciones financieras.
- La Junta Monetaria aprobó una serie de medidas para mitigar el impacto negativo que creó la pandemia en la población.
- La población ha estado sujeta a un toque de queda que lleva más de un año, con su aspecto negativo en la población.

Ahora bien nuestra institución ha tenido logros muy favorables que pasaremos a enumerar.

- En términos de beneficios el año 2020 fue el mejor de nuestra historia.
- Pudimos vender cuatro propiedades que estaban como Bienes recibidos en Recuperación de Créditos, de las cuales dos de ellas eran de difícil venta.
- Esta venta nos generó una ganancia de capital importante y además eliminó el gasto mensual de Provisiones.
- Pudimos normalizar una serie de clientes que fueron afectados por la pandemia.

CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP144,314,005) o sea un VEINTE Y CINCO PUNTO DIECISIETE PORCIENTO (25.17%), uno de los mayores crecimientos del sector financiero.

El segundo Grupo de importancia le corresponde a los Fondos Disponibles y las Inversiones con un CATORCE PUNTO TREINTA Y TRES PORCIENTO (14.33%) que totalizaron CIENTO VEINTIUN MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP121,956,856) para un aumento de un VIENTE PUNTO SETENTA Y DOS PORCIENTO (20.72%) con respecto al año 2019.

Del total de estos fondos mantenemos TREINTA Y TRES MILLONES SETECIENTOS DIECIOCHO MIL CIENTO TREINTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP33,718,139) en el Banco Central de la República Dominicana para cubrir el Encaje Legal. Por estos fondos no recibimos ningún tipo de compensación.

A pesar de la pandemia de coronavirus-19 fuimos exitosos en vender todos los bienes recibidos en Recuperación de Créditos. Un logro bastante significativo.

Las propiedades, muebles y equipo muestran un valor parecido al del año pasado terminando en VEINTIUN MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS CUARENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP21,297,549) y representa un DOS PUNTO CINCUENTA PORCIENTO (2.50%) del total de los activos. El terreno y la edificación tienen una tasación de CIENTO OCHENTA Y TRES

cabalmente con sus compromisos financieros, debido a la pandemia que afectó la generación de sus recursos.

La Cartera de Crédito se distribuye de la siguiente manera:

La Cartera Comercial pasó a ser la principal con el CINCUENTA Y SIETE PUNTO SETENTA Y NUEVE PORCIENTO (57.79%) del total. Esta pasó de DOSCIENTOS VEINTINUEVE MILLONES SEISCIENTOS VEINTISIETE MIL OCHOCIENTOS TRIENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP229,627,839) a CUATROCIENTOS QUINCE MILLONES NOVECIENTOS VEINTINUEVE MIL TRESCIENTOS SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP415,929,307) para un aumento de CIENTO OCHENTA Y SEIS MILLONES TRESCIENTOS UN MIL CUATROCIENTOS SESENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP186,301,468) equivalente a un OCHENTA Y UN PUNTO TRECE PORCIENTO (81.13%). Este gran aumento es debido al aumento experimentado en los clientes de transporte.

La Cartera comercial es responsable del CUARENTA Y NUEVE PUNTO SESENTA Y DOS PORCIENTO (49.62%) del total de los ingresos financieros.

La Cartera de Consumo representa el CUARENTA Y DOS PUNTO VEINTIUN PORCIENTO (42.21%) del total, habiendo disminuido de TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES DOSCIENTOS VEINTE MIL TRESCIENTOS DOCE PESOS DOMINICANOS (DOP344,220,312) a DOSCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES CUATROCIENTOS DIECISIETE MIL SETECIENTOS VEINTICINCO

Y TRES MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS TRES PESOS DOMINICANOS (DOP33,959,903). La principal partida consiste en cheques de Administración a favor de dealers de vehículos por financiamientos.

El capital pagado permaneció igual en CIENTO DIEZ MILLONES DE PESOS DOMINICANOS (DOP110,000,000) pero el patrimonio neto aumentó CATORCE MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS SESENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP14,938,964) motivado por la ganancia obtenida durante el período.

El total de los ingresos totalizó la suma de CIENTO CINCUENTA MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA Y DOS MIL CUATROCIENTOS NOVENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP150,342,498) para un aumento de TREINTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS SEIS MIL SETECIENTOS SESENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP32,206,766) o sea un VEINTISIETE PUNTO VEINTISEIS PORCIENTO (27.26%) con respecto a al año 2019. Los ingresos están compuestos de la siguiente manera: Intereses y Comisiones de Crédito CIENTO TREINTA Y TRES MILLONES CIENTO SETENTA Y DOS MIL SEISCIENTOS DIECISEIS PESOS DOMINICANOS (DOP133,172,616) con un aumento de VEINTICUATRO MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL NOVENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP24,347,093) equivalente a un VEINTE Y DOS PUNTO TREINTA Y SIETE PORCIENTO (22.37%); Intereses por Inversiones CUATROCIENTOS NOVENTA Y UN MIL OCHOCIENTO OCHENTA Y

QUINCE PUNTO NOVENTA Y TRES PORCIENTO (15.93%); motivado por el aumento de la Cartera de Depósitos. Los Gastos Financieros representan un TREINTA Y TRES PUNTO SESENTA Y UN PORCIENTO (33.61%) del total de los ingresos financieros. Este porcentaje compara satisfactoriamente con el promedio del Sector Financiero.

Las provisiones para la Cartera de Créditos aumentaron de DOS MILLONES TRESCIENTOS CINCUENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP2,357,845) a TRES MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y TRES MIL PESOS DOMINICANOS (DOP3,533,000).

El resultado operacional terminó con una cifra positiva de NUEVE MILLONES QUINIENTOS DOS MIL SETEIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP9,502,758). El año anterior terminó con una cifra negativa de VEINTINUEVE MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP29,756), indicando una clara mejoría en la eficiencia de las operaciones.

Después de reducir los Gastos Operativos, Financieros, Provisiones, Impuestos sobre la Renta, y Reserva Legal, la ganancia neta disponible para los accionista quedó en CATORCE MILLONES CIENTO NOVENTA Y DOS MIL DIECISEIS PESOS DOMINICANOS (DOP14,192,016) para un incremento de DOCE MILLONES CIENTO OCHENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP12,185,286) equivalente a un SEISCIENTOS SIETE PORCIENTO (607%).

población, debido al confinamiento y la delincuencia que cada día aumenta su actividad.

Nuestra estrategia consistirá en los siguientes aspectos:

- Mantener el protocolo sanitario establecido para defender la salud de nuestra empleomanía y colaboradores.
- Reforzar el área de cobros para evitar que se incremente la morosidad.
- Seguir ayudando a los clientes para reestructurar sus obligaciones de acuerdo a su capacidad de pago.
- Ayudar a los clientes para conceder facilidades crediticias para el arreglo de sus instrumentos que son los que le generan los ingresos.
- Mantener una liquidez adecuada para enfrentar nuestros compromisos.
- Ser más cautelosos en la concesión de créditos principalmente a potenciales nuevos clientes.
- Tratar de diversificar la Cartera de Crédito, un reto importante tomado en consideración la competencia de los grandes Bancos Comerciales.
- Buscar alternativas que generen ingresos adicionales.
- Cumplir a tiempo con todas las leyes, Reglamentos o cartas circulares emitas por la autoridad Monetaria.
- Adecuarnos a todos los requisitos demandados por el proyecto de Ciberseguridad.

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.

Analizamos el nicho de mercado en que se encauzó cada área de negocio de nuestra entidad durante el año 2020.

Captaciones:

Es el área encargada de gestionar la captación de recursos, ofreciendo a nuestros ahorrantes certificados financieros, así como alquiler de cajas de seguridad.

Esta área de negocio posee una clientela de edad media y avanzada que ven en Gruficorp su seguridad de retiro a largo plazo. Por la seguridad brindada y por nuestro excelente servicio personalizado, hemos logrado una increíble estabilidad y fidelidad de nuestros depositantes.

Al cierre del año 2020, nuestra cartera de depósitos asciende a DOP662,542,812 presentando un incremento de 19% igual a DOP105,517,677 en relación al año 2019, compuesta por depósitos de personas físicas por DOP526,989,530 y empresas por DOP135,553,282.

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.

Crédito

Nuestro Departamento de Crédito es el encargado de obtener negocios y ejecutar los procedimientos relativos a préstamos.

Este departamento está segmentado en dos áreas; Banca Corporativa y Banca de Consumo.

Banca Corporativa:

Esta unidad de negocios se encarga de promover, procesar y dar seguimiento a los préstamos destinados 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 área es proveer préstamos directos para capital de trabajo, consolidación de deudas y adquisición vehículos a medianas y pequeñas empresas y personas físicas que realizan actividades comerciales en los diferentes sectores económicos, facilitando el normal desenvolvimiento de sus negocios. Como valor agregado a los clientes, ofrecemos un servicio personalizado y rápido, siendo puntuales en la entrega de facturas y recolección de pagos mediante nuestro sistema de mensajería, así como dando asesoría financiera especializada.

La Cartera Comercial al 31 de diciembre de 2020 asciende a DOP415,929,308 representando el 58% de la cartera bruta de nuestra entidad que cerró con balance de DOP718,702,599.

Nuestro portafolio de productos contiene diversos tipos de garantías, entre las cuales se destacan hipotecas en primer rango, cesiones de facturas, instrumentos financieros y prenda sin desapoderamiento.

Nuestro portafolio está bien segmentado, la principal participación porcentual de nuestra cartera comercial está vinculada a los sectores de indiscutible potencial económico.

El sector de Transporte, Almacenes y Comunicaciones fue el área con mayor crecimiento con relación a la cartera global con un 52%, seguido de los préstamos con garantía de vehículos y laborales con un 14% cada uno.

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 del 2020 ascendía a DOP302,773,291, representando el 42% de la cartera de crédito.

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

desembolso en 24 horas, esperamos experimentar un buen crecimiento en el próximo año.

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 acápite cuidadosamente estudiados.

Al 31 de diciembre de 2020 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP26,594,853.34 detallada de la siguiente forma:

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

A pesar de los efectos nocivos generados por la pandemia (COVID-19), que azota al país desde marzo de 2020, con un impacto devastador en la salud y la economía, el Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., alcanzó logros muy significativos, los que comparamos con los resultados del ejercicio anterior en los temas reseñados a continuación:

Resultados:

Logramos una utilidad neta de DOP14.9MM cifra superior al periodo precedente en DOP12.8MM, igual a 609.22%. Además, los activos totales cerraron en DOP850.7MM, cifra que contiene un incremento de DOP140.6MM, equivalente a 19.80%.

Cartera de Crédito:

La cartera de crédito neta experimentó un crecimiento de DOP144.3MM, equivalente a 25.71%.

La cartera de crédito vigente cerró en DOP700.1MM, presentando un incremento de DOP141.4MM, igual a 25.31%.

Los créditos reestructurados quedaron en DOP411.0 mil, cifra que contiene una disminución de DOP1.9MM, igual a 82.61%.

La cartera vencida cerró en DOP18.2MM, registrando un incremento de solo DOP700 mil, igual a 4%. Resultado destacable en un período de tanta incertidumbre, producto de los daños causados por el Coronavirus en el país, los cuales se mencionan anteriormente.

Recursos Humanos:

Dadas las limitaciones que impone el manejo de la crisis sanitaria actual, el programa de capacitación y entrenamiento al Consejo, Ejecutivos y Personal en General, no fue tan amplio como es costumbre, siendo la mayor parte de las actividades desarrolladas en forma virtual.

Resumimos las actividades ofrecidas:

<u>Fecha</u>	<u>Actividad y Participantes</u>	<u>Facilitador</u>
Febrero 17, 2020	Recepción de Reclamaciones de clientes- Oficiales de Cumplimiento, Captaciones, Crédito y Legal.	Oficial Legal Senior Gerente Auxiliar Supervisión de Cumplimiento
Febrero 18, 2020	Taller de “Reportería para Sujetos Obligados”- Oficial de Cumplimiento	UAF/CAPGEFI
Marzo 5, 2020	Taller “Financiamiento del Terrorismo” - Oficial de Cumplimiento	Unidad de Análisis Financiero
Marzo 12, 2020	Taller Auditoría Basada en Riesgos-Consejo	Gerente de Auditoría

Junio 23, 2020	Taller Virtual "Señales de Alertas" Gerente Auxiliar de Cumplimiento	Unidad de Análisis Financiero
Junio 21, 2020	Webinar "Requerimientos de información para Sujetos Obligados" - Gerente Auxiliar de Cumplimiento	Unidad de Análisis Financiero
Junio 21, 2020	Diplomado "Gestión Integral de Riesgos" Gerente Auxiliar de Cumplimiento y TI	Superintendencia de Bancos
Junio 23, 2020	Taller Virtual "Señales de Alertas" Gerente Auxiliar de Cumplimiento	Unidad de Análisis Financiero
Julio 2, 2020	Webinar "Matriz de Riesgos" Gerente Auxiliar de Cumplimiento	RASCO/AML/Administradora de Riesgos y Auditoria en Seguridad y Antilavado de Din
Julio 14, 2020	Taller "Introducción a la Ciberseguridad" Consejo y Alta Gerencia	Ernesto Benitez (CISO)
Agosto 6, 2020	Taller	Ernesto Benitez (CISO)

- Contratación de facilidades de comunicación para la conexión con el Banco Central de la República Dominicana.
- Contratación de experimentados asesores, Grupo Sanus, en materia de Ciberseguridad, Riesgos y Lavado de Activos.
- Realizamos autoevaluación sobre Ciberseguridad, enviando contenido al Banco Central de la República Dominicana.

Software:

- Establecimiento del registro diario de intereses generados por la cartera de depositantes, aplicando el método de lo devengado.
- Creación de módulo para generación de archivos requeridos por auditoría.
- Desarrollo de herramienta para mejor control de las operaciones del sector transporte, dada la importancia de este segmento en la composición de la cartera de préstamos.
- Adecuación del sistema de captaciones para la mejor operatividad de los intereses por pagar.
- Automatización completa de los intereses reinvertidos, generando sus entradas contables en sistema de captaciones.
- Creación del módulo de cartas a clientes de préstamos.
- Adecuación del Sistema de Préstamos para facilitar cumplimiento de la Circular SIB No. 03-20, relativa al período de gracia a clientes.
- Automatización impresoras de cajeros.

Departamento Legal:

- Orientación frecuente a la Alta Gerencia, funcionarios y empleados sobre correcta interpretación de leyes y reglamentos.
- Reforzamos la gestión de cobros, procurando acuerdo de pago, reestructuración, acomodada a las posibilidades del cliente y ejecución de garantías como última opción.
- Aplicación de mayores controles en los procesos, para reducir la comisión de errores.
- Exhaustiva revisión de la documentación legal de clientes nuevos y antiguos. Solo se autoriza la incorporación de los que solicitan ingresar cuando se completa su expediente. Las debilidades detectadas en expedientes de clientes establecidos, se mantiene apropiado seguimiento hasta que se obtiene el documento faltante. Se ha avanzado bastante.

Gestión Integral de Riesgos:

Participación activa en el desarrollo del Programa en ejecución del Grupo Sanus, asesores de alto nivel profesional sobre la materia.

- Adquisición de las normas de estandarización para la entidad (ISO, por sus siglas en inglés de “International Organization for Standardization”), actualmente en proceso de estudio, implementación y aplicación. Estas son:
 - a) ISO27001-Sistema de Seguridad de Gestión de Seguridad de la Información.
 - b) ISO 27002- Código de Prácticas para Controles de Seguridad de la Información.

Auditoría Interna:

- El plan anual de auditoría se cumplió satisfactoriamente, tomando en consideración las limitaciones impuestas por la pandemia que nos afectó durante casi todo el ejercicio pasado.
- Se enviaron a la Superintendencia de Bancos, en fecha oportuna, los informes de seguimiento a los hallazgos reportados en los informes de inspección.
- Se realizó una importante revisión de la estructura de control interno en términos de los requerimientos de información en expedientes de clientes de captación y préstamos, incluyendo el cumplimiento de las normas aplicables a Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Se mantuvo control efectivo del cumplimiento del Programa de requerimientos de la Superintendencia de Bancos, Banco Central y demás entidades relacionadas.
- Realizamos importantes aportes para la estructuración del programa preventivo desarrollado para evitar el contagio del Covid-19, entre el personal, clientes y visitantes.
- Revisión periódica de las conciliaciones bancarias procurando se mantengan libres de partidas antiguas.
- Amplia labor de asistencia a la Alta Gerencia, Consejo y Funcionarios.
- Evaluación de la Gestión de Riesgos y Cumplimiento.

- El personal de Cumplimiento mantuvo activa participación en capacitaciones virtuales, en especial las desarrolladas por la Unidad de Análisis Financiero, como lo fue el “Tercer Congreso Internacional de PLA”.
- Aplicación del proceso normativo establecido en el Plan de Acción correspondiente a la Inspección SB 2020, hasta su remisión al organismo Supervisor.
- Activa participación en procura del cumplimiento de las diferentes normativas emitidas por la SB, ante la situación de la Pandemia Covid 19.
- Monitoreo y Actualización de la página Web de conformidad a las directrices normativas.
- Cumplimiento de los reportes normativos y demás requerimientos de las autoridades competentes, en especial, Superintendencia de Bancos y la Unidad de Análisis Financiero.
- El compromiso ético y organizacional asumido por el Banco, durante el 2020, fue el resultado de un año de fortalecimiento del Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2021

El país detuvo la senda de crecimiento sostenido registrado en las últimas décadas con la aparición del Coronavirus en febrero de 2020, pandemia que impactó fuertemente la salud de la economía a escala mundial.

En la República Dominicana el Covid’19 ha causado más de 3,300 muertes, y alrededor de 250 mil contagios. Los daños a la economía han sido devastadores, se prevé que el producto interno bruto (PIB) se

Todo lo antes expresado, seguido por las atinadas ejecutorias realizadas por el Presidente Luis Abinader Corona, para reactivar la actividad económica en los segmentos más golpeados por la crisis (Turismo, Mipymes y Construcción), nos permite avizorar la vuelta a la normalidad en el presente año. A esta perspectiva esperanzadora se agrega el fortalecimiento institucional, que se viene desarrollando en el país desde la juramentación del Jefe del Estado el pasado 16 de agosto, procurando establecer como práctica de gobierno la honestidad y transparencia en los procesos que se ejecutan, acciones que vienen avaladas con la designación de un Ministerio Público independiente, que hoy persigue los actos ilícitos sin importar su procedencia.

No hay dudas, el país avanza. El Lic. Héctor Valdez Albizu, Gobernador del Banco Central de la República Dominicana, señaló con gran optimismo que en el 2021, el PIB registraría un crecimiento de 6%, porcentaje muy superior al pronóstico del Banco Mundial de 4% y el de otras entidades de igual renombre.

Nosotros entendemos que estamos a punto de retomar el camino del crecimiento sostenido de nuestra economía. Es por esa razón que estamos trabajando en el fortalecimiento de nuestra estructura operativa, desarrollando nuevas aplicaciones que nos permitan ofrecer un servicio ágil y seguro a nuestra creciente clientela.

Ese cuadro positivo en un ambiente de crisis sanitaria y económica, debe estar apuntalado por acciones contundentes del gobierno, que motiven la inversión nacional y extranjera, fuente importante para la generación de empleos, tan necesarios para viabilizar el anhelado desarrollo. Nos permitimos señalar algunas de las acciones más reclamadas por la ciudadanía que aspira vivir en un mejor país.

- Seguridad ciudadana.
- Combate a la corrupción.
- Castigo ejemplar a los depredadores del erario de cualquier época.
- Recuperación de los recursos robados en la función pública.
- Solución del problema eléctrico.
- Controlar el flujo de extranjeros ilegales.

una oportunidad de articular estrategias cónsonas con el momento, para alcanzar las metas y objetivos establecidos, siempre pensando en el mayor aporte para que el país se enrumbe por la senda del progreso y la estabilidad.

Con la ayuda del Señor, el aporte de la ciencia y la acción activa de la ciudadanía, superaremos la crítica situación que afrontamos y saldremos fortalecidos de tan aleccionadora experiencia.

LOGROS DURANTE EL AÑO 2020

El 2020 fue un año complejo, tuvimos que enfrentar una crisis sanitaria sin precedentes, generadora de gran incertidumbre en la población, miles de empresas cerraron sus puertas, más de 700 mil trabajadores perdieron su empleo y la actividad económica quedó muy reducida por los efectos del “Covid 19”. No obstante ese panorama desgarrador, el Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., registró un año con excelentes resultados, producto de la resiliencia de su personal y la capacidad y entrega del Consejo, Alta Gerencia y colaboradores en general. Al respecto, nos permitimos realizar un recuento de los principales logros, comparados con las cifras y porcentajes registrados el año anterior, a saber:

- Obtuvimos una utilidad neta de DOP14.9MM, representando un incremento de DOP12.8MM, equivalente a 609.52%.
- La disponibilidades ascendieron a DOP116.5MM, registrando un incremento de DOP17.5MM, igual a 17.68%.
- Las inversiones cerraron en DOP5.4MM, con un incremento de DOP3.5MM, equivalente a 175.0%.
- La cartera de crédito neta ascendió a DOP705.5MM, representando un aumento de DOP144.3MM, igual a 25.71%.
- La cartera de crédito vigente registró un incremento de DOP141.4MM, igual a 25.31%.

- La promoción de nuestros productos y servicios financieros se realizó a través de los medios tecnológicos disponibles, dada las limitaciones que nos impone la crisis sanitaria actual. No obstante, el resultado ha sido óptimo.
- Se fortalecieron los dispositivos de seguridad, incorporando, además, un protocolo que aporta mejores controles para prevenir el contagio del personal, clientes y relacionados del efecto nocivo del Covid-19.
- Se desarrolló un Programa de Capacitación y entrenamiento del Consejo, Alta Gerencia, Funcionarios y Personal en General, ajustado a las características impuestas por las circunstancias que rodean la penetración del coronavirus en el país.

El informe de inspección de la Superintendencia de Bancos mostró el gran avance registrado en nuestras operaciones y la efectividad del control interno. Los hallazgos reportados fueron, en su mayoría, rápidamente corregidos. Se elaboró un Plan de Acción, para establecer metas y compromisos en su atención.

Los requerimientos, políticas y normas establecidos por las autoridades monetarias del país, fueron exitosamente cumplidos de inmediato.

Cumplimos con el envío a tiempo de los entregables al Banco Central de República Dominicana, Superintendencia de Bancos, Dirección General de Impuestos Internos (DGII) y demás entidades oficiales.

Se adquirieron equipos y tecnología para seguir apoyando el desarrollo del plan de cumplimiento del programa de Ciberseguridad.

El índice de solvencia se mantuvo muy por encima del requerimiento normativo.

Se aplicó un efectivo plan de austeridad, limitando el gasto a lo esencial, asumiendo ampliamente las erogaciones relacionadas a la protección del personal y clientes del contagio del Covid 19, procurando

estableciendo un programa de vacunación masivo comenzando por los sectores con mayor vulnerabilidad, el cual se viene desarrollando con gran precisión y alta participación ciudadana. Esa acción nos va a colocar en una posición de preferencia como destino turístico con amplia protección del Covid-19, garantizando que en tiempo razonable ese sector recupere el dinamismo que venía exhibiendo antes de la aparición de la letal pandemia.

El Lic. Héctor Valdez Albizu, gobernador del Banco Central de la República Dominicana, informó en reciente contacto con representantes de medios de comunicación del país, que estamos caminando por la senda de la recuperación económica y crecimiento sostenido, señalando con justificado optimismo que se proyecta un crecimiento del producto interno bruto de alrededor del 6% para el presente año, entre otras cosas de interés nacional. Esta aseveración deja de lado pronósticos anteriores realizados por organismos internacionales de gran prestigio sobre la proyección de crecimiento de la economía dominicana.

La planificación económica del país se fundamenta en los siguientes indicadores:

- Crecimiento PIB 6%
- Inflación 4%
- Tasa de Cambio US dólar 62.30 por dólar.
- Petróleo WTI US\$45.50 el barril
- Oro US\$1,590 onza.
- Tasa política monetaria 3% anual.
- Depósitos remunerados (overnight) 2.5% anual.

Presupuesto Nacional-2021

El proyecto de presupuesto elaborado por el gobierno para el ejercicio 2021 contiene aspectos de gran interés que muestran la proyección de ingresos y orientación del gasto en un momento de grandes dificultades, con expectativas de recuperación económica en dicho período.

Indicamos aspectos importantes a resaltar:

por la crisis sanitaria que nos golpea desde marzo de 2020. El dinamismo que proyecta el Presidente Luis Abinader, las autoridades monetarias y los sectores productivos del país nos coloca en una buena, muy buena posición para alcanzar las metas de crecimiento señaladas. En ese tenor, el Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. trabaja incansablemente para seguir robusteciendo sus operaciones y lograr un destacado nivel de crecimiento y buena rentabilidad. Es un momento histórico que vive la nación dominicana, del cual saldremos más fuertes con la acción activa del gobierno y de la sociedad en su conjunto.

Estrategias diseñadas para enfrentar la crisis y lograr mejores resultados:

Coronavirus-Covid 19:

- Seguiremos aplicando con rigurosidad el protocolo establecido para prevenir contagio entre personal, clientes y relacionados.
- Es una prioridad de nuestra entidad preservar la salud de nuestro personal, no escatimaremos esfuerzos encaminados a lograr ese objetivo.

Recursos Humanos:

A pesar de las limitaciones que impone el manejo de la actual crisis sanitaria, continuaremos el desarrollo, principalmente por la vía virtual, del programa de capacitación del personal en todos sus niveles. Una empleomanía bien preparada puede desempeñar con mayor eficiencia sus responsabilidades.

Rentabilidad y Crecimiento:

El 2020 nos reportó utilidades brutas ascendentes a DOP20.0 MM, cifra significativa si tomamos en consideración las limitaciones del momento producto de la situación sanitaria ampliamente tratada. Para el 2021,

Cartera de Crédito:

- Tasas de interés y facilidades competitivas.
- Incentivos a los gestores de negocios por metas alcanzadas.
- Dinamizar la gestión de cobros de la cartera identificada de difícil recuperación, contratando abogados externos de probada experiencia.
- Excelencia en el servicio.
- Fortalecer las garantías de los créditos.
- Agilización de los procesos internos, para lograr mayor eficiencia en su canalización.

Captaciones:

- Tasas de interés y facilidades competitivas.
- Gestionar depósitos de bajo monto por su estabilidad.
- Diversificación de la cartera.
- Mantener dinámica de servicio y cumplimiento de normas.

Informática:

- Apoyo a líneas de negocios
- Velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos de cada proceso.
- Entrenar a los usuarios para un mayor aprovechamiento de los equipos electrónicos a su disposición.



ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE, 2020



(República Dominicana)

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados financieros:	
Balance general	6-7
Estados de resultados	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Estados de cambios en el patrimonio	11
Notas a los estados financieros	12-43

Asuntos Claves de Auditoría:

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período corriente. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asuntos Claves de Auditoría	Como los Asuntos Claves fueron Enfocados en la Auditoría
Cartera de Crédito:	
<p>El principal activo del Banco es la cartera de crédito neta, con un monto de RD\$ 705,481,142 que representa el 82.77% de los activos totales netos y concentra los principales factores de gestión de riesgo de crédito referentes a: recuperación y concentración de saldos y diversificación de productos, entre otros. Dichos factores tienen influencia significativa, en la colocación y recuperación de dicha cartera.</p> <p>Provisión para créditos</p> <p>El Banco provisiona la cartera de crédito de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre, 2020, el monto de las provisiones asciende a RD\$26,594,853, el cual representa un 3.77% del total de la cartera, mientras el gasto del año asciende a RD\$RD\$3,533,000.</p> <p>La provisión está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la gerencia del Banco relacionados con la coordinación y clasificación de riesgo de los mayores y medianos deudores comerciales.</p> <p>Al 31 de diciembre, 2020, la provisión ha tenido un tratamiento especial ordenado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19.</p> <p>En la Nota 2f, se describen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento relacionado con la provisión de la cartera de crédito.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría de mayor relevancia, incluyeron el diseño de una selección de una muestra de operaciones de créditos, a la cual se le aplicaron los procesos de confirmación de saldos. Realizamos, además, una evaluación de las provisiones de la cartera, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales utilizadas para mantener los controles internos y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento con los requerimientos del REA (Reglamento de Evaluación de Activos) y el tratamiento regulatorio especial ordenado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19.</p> <p>Igualmente, seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con el propósito de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco, así como el cumplimiento de las regulaciones aplicables.</p> <p>Conversamos con la gerencia del Banco sobre su consideración respecto a la razonabilidad de las provisiones de créditos para absorber pérdidas eventuales en que pudiese incurrir el Banco en la recuperación de la cartera.</p>
Valores en Circulación:	
<p>Los valores en circulación constituyen obligaciones a plazo que son pactadas con los clientes en función de sus condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.</p> <p>Los valores en circulación representan el 95.12% del total de los pasivos.</p> <p>En la Nota 2j se describen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados con los certificados financieros.</p>	<p>Efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés. Además, seleccionamos una muestra de expedientes relacionados con los certificados, con el propósito de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco.</p>

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

Nuestros objetivos fueron obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría incluyendo nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material si existiese. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pudiese 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo durante toda la auditoría. Además:

- 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 sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito 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 del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, formuladas por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Gerencia, 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 del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco 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 presentan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo del Banco en relación, entre otros asuntos, con el alcance, la planificación, la oportunidad de auditoría, y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificásemos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de GRUFICORP, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y cuando fuese aplicable, las salvaguardas correspondientes.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre, 2020</u>	<u>Al 31 de diciembre, 2019</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	1,292,346	2,792,615
Banco Central	33,718,139	42,240,678
Bancos del país	78,139,521	52,678,618
Otras disponibilidades	3,361,850	1,333,349
Subtotal	<u>116,511,856</u>	<u>99,045,260</u>
Inversiones (Notas 4, 11, 23):		
Mantenidas hasta el vencimiento	5,500,000	2,000,000
Provisión para inversiones	(55,000)	(20,000)
Subtotal	<u>5,445,000</u>	<u>1,980,000</u>
Cartera de créditos (Notas 5,11, 23)		
Vigente	700,107,733	558,727,437
Reestructurada	410,681	2,311,611
Vencida	18,184,184	17,523,963
Rendimientos por cobrar	13,373,397	5,844,137
Provisión para cartera de créditos	(26,594,853)	(23,240,011)
Subtotal	<u>705,481,142</u>	<u>561,167,137</u>
Cuentas por cobrar (Notas 6, 23):		
Cuentas a recibir	<u>1,389,647</u>	<u>1,073,037</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 7)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	30,105,448
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(6,594,666)
Subtotal	<u>-</u>	<u>23,510,782</u>
Inversiones en acciones (nota 8)		
Inversiones en acciones	450	450
Provisión por inversiones en acciones	(450)	(450)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedad, muebles y equipos (Notas 9,16)		
Propiedad, muebles y equipos	24,640,292	26,622,074
Depreciación acumulada	(3,342,743)	(5,275,402)
Subtotal	<u>21,297,549</u>	<u>21,346,672</u>
Otros activos (Notas 10, 23)		
Cargos diferidos	401,073	1,860,233
Intangibles	983,622	983,622
Activos diversos	183,763	158,763
Amortización acumulada	(983,622)	(983,622)
Subtotal	<u>584,836</u>	<u>2,018,996</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>850,710,030</u>	<u>710,141,884</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>1,038,476,458</u>	<u>820,875,089</u>

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

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

(Valores en RD\$)

	<u>Año terminado el 31 de diciembre, 2020</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre, 2019</u>
Ingresos financieros: (Nota 19):		
Intereses y comisiones por crédito	133,172,616	108,825,523
Intereses por inversiones	491,889	434,197
Subtotal	133,664,505	109,259,720
Gastos financieros: (Nota 19):		
Intereses por captaciones	(44,925,903)	(38,751,740)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	88,738,602	70,507,980
Provisiones para cartera de créditos	(3,533,000)	(2,357,845)
Provisiones para inversiones	(95,000)	-
Subtotal	(3,628,000)	-
MARGEN FINANCIERO NETO	85,110,602	68,150,135
Otros ingresos operacionales (Nota 20):		
Comisiones por servicios	1,374,083	1,646,053
Ingresos diversos	4,773,447	4,373,780
Subtotal	6,147,530	6,019,833
Otros gastos operacionales (Nota 21):		
Comisiones por servicios	(307,371)	(392,848)
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 22)	(59,887,469)	(53,777,280)
Servicios de terceros	(6,482,030)	(4,118,358)
Depreciación y amortizaciones	(933,657)	(1,925,971)
Otras provisiones	(3,236,260)	(2,603,446)
Otros gastos	(10,908,587)	(11,381,821)
Subtotal	(81,448,003)	(73,806,876)
RESULTADO OPERACIONAL	9,502,758	(29,756)
Otros ingresos (gastos) (Nota 23):		
Otros ingresos	10,530,463	2,856,376
Otros gastos	-	(197)
Subtotal	10,530,463	2,856,179
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	20,033,221	2,826,423
Impuesto sobre la renta (Nota 14)	(5,094,257)	(714,076)
RESULTADO DEL EJERCICIO	14,938,964	2,112,347

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre, 2020	Año terminado el 31 de diciembre, 2019
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	14,938,964	2,112,347
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	3,533,000	2,357,845
Inversiones	95,000	-
Bienes recibidos en recuperación de crédito	1,724,648	2,603,446
Rendimientos por cobrar	1,511,612	-
Otras Provisiones	-	714,076
Depreciaciones y amortizaciones	933,657	1,925,971
Impuesto sobre la Renta	5,094,257	536,123
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cambios en rendimientos por cobrar	(7,529,260)	(46,876)
Cambios en cuentas por cobrar	(316,610)	(716,992)
Cambios en otros activos	(3,660,097)	(215,008)
Cambio en otros pasivos	20,111,506	3,513,170
Intereses capitalizados en certificados	20,822,928	17,445,334
Total de ajustes	42,320,641	28,117,089
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	57,259,605	30,229,436

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


Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo


Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero



Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

(Expresados en RD\$)

1) Entidad:

El Grupo Financiero Corporativo, S. A., fue constituido de acuerdo con las leyes de la República el 6 de julio, 1982. El 17 de octubre, 2006, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. 1-055-1-00-0101, 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 entidad están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre, 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, el Banco Central de la República Dominicana y Circulares y Cartas Circulares e Instructivos de la Superintendencia de Bancos, quien además le supervisa.

Al 31 de diciembre, 2020, los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

Mario J. Ginebra
Abelardo C. Leites
Jaime Guerrero

Presidente Tesorero
Vicepresidente Ejecutivo
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.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos (RD\$) y su emisión para el año 2020, fue aprobada por el Consejo de Directores por medio del Acta Número 005/2021 de fecha 26 de febrero, 2021.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad:

a) Base contable de los estados financieros, base regulada:

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 e Instructivos emitidos por ese organismo y Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

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 flujos 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 terreno y el edificio, los cuales están presentados 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), como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

(Expresados en RD\$)

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

c) 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 y valores se aproximan a su valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

Los préstamos por cobrar y sus rendimientos 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.

d) Inversiones:

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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 cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado.

Mantenidas hasta el vencimiento: son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cuyos términos contractuales establezca los montos y fechas de pago de los rendimientos y capital.

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.

Otras inversiones en instrumentos de deuda: son todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos y organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores.

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

La evaluación de riesgo consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de determinar su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias, considerando los siguientes factores:

La capacidad de pago del deudor respecto a la totalidad de sus obligaciones.

El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.

Riesgo País.

La cartera de créditos comerciales se clasifica en tres grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Medianos Deudores Comerciales y Menores Deudores Comerciales. 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 de consumo.

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

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.

f) Provisiones cartera de créditos:

Las provisiones a constituir se registran en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el REA, según se presenta a continuación:

Literal	Porcentaje de provisiones a constituir
A	1% (Genérica)
B	3%
C	20%
D1	40%
D2	60%
E	100%

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.

Constitución de las provisiones correspondientes para créditos reestructurados clasificados en las categorías de riesgo que tengan al momento de la reestructuración.

Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencida a más de 90 días

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**j) 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.

k) 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.

Se suspende el devengo de los rendimientos cuando el préstamo tiene más de 90 días de atraso, registrándose en una cuenta de orden para su seguimiento. Una vez adquirida esta condición, el ingreso por rendimiento de la cartera de créditos es reconocido cuando se cobra.

Los ingresos generados por inversiones en otras entidades financieras, se reconocen sobre la base del monto de certificado que genera el rendimiento.

Los ingresos financieros por cartera de créditos no se han visto impactados por la incertidumbre generada por el COVID-19, debido a que no se han realizado cambios importantes en la formulación de los contratos o pagarés, que son los instrumentos donde se indican el precio y las comisiones que generan los ingresos; aún el crédito sea reestructurado o refinanciado la nueva formalización se hace siguiendo las políticas y procedimientos que permiten reconocer el ingreso en situaciones normales.

Los gastos por intereses pagados mensualmente a los depositantes de certificados financieros, son calculados sobre la base del interés simple del monto del instrumento; mientras que, cuando los intereses se capitalizan, la base del cálculo es el monto acumulado.

l) Provisiones para gastos:

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

m) Impuesto sobre la Renta:

El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% en el 2020 y 2019, 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.

n) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):

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.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía, sea transferida 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.

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 disponibles para la venta. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período.

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

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.

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.

s) Prestaciones sociales:

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio por 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

5. 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, y se aplica, según las condiciones del mercado. Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	415,929,307	229,627,839
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	297,417,725	344,220,312
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	5,355,566	4,714,860
Subtotal	718,702,598	578,563,011
Rendimientos por cobrar	13,373,397	5,844,137
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(26,594,853)	(23,240,011)
Total	705,481,142	561,167,137

b) Condición de la cartera de créditos:

Créditos comerciales:		
Vigentes	407,652,256	221,113,953
Vencidos:		
De 31 a 90 días	563,580	615,049
Por más de 90 días	7,713,471	7,898,837
	<u>415,929,307</u>	<u>229,627,839</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	287,099,910	332,898,623
Reestructurados	410,681	2,311,611
Vencidas:		
De 31 a 90 días	670,343	647,718
Por más de 90 días	9,236,791	8,362,360
	<u>297,417,725</u>	<u>344,220,312</u>
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	5,355,566	4,714,860
	<u>718,702,598</u>	<u>578,563,011</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	10,208,068	4,526,150
Vencidos:		
De 31 a 90 días	2,088,765	284,361
Por más de 90 días	1,071,000	1,004,673
Reestructurados	5,564	28,953
Total rendimientos por cobrar	13,373,397	5,844,137
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(26,594,853)	(23,240,011)
	<u>705,481,142</u>	<u>561,167,137</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

5. Cartera de créditos (continuación):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
f) Por sectores económicos:		
Industrias manufactureras	1,727,681	1,727,681
Comercio al por mayor y al por menor	30,244,628	34,362,904
Transporte, almacenes y comunicaciones	373,276,205	173,076,040
Suministro de electricidad, gas y agua	-	269,435
Construcción	194,317	2,770,286
Hoteles y restaurantes	-	
Actividades inmobiliarias y de alquiler	4,215,693	9,861,574
Explotación de Minas y Canteras	-	
Enseñanza	1,457,903	192,544
Servicios sociales y de salud	1,313,251	1,489,856
Otras actividades sociales y personales	3,499,629	5,877,519
Otras actividades no especificadas	<u>302,773,291</u>	<u>348,935,172</u>
	718,702,598	578,563,011
Rendimientos por cobrar	13,373,397	5,844,137
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(26,594,853)	(23,240,011)
Total	<u>705,481,142</u>	<u>561,167,137</u>

Por efecto del impacto del COVID-19, al 30 de abril de 2020, el sistema de crédito de la entidad, arrojó un faltante de provisión requerida de RD\$14,222,354; y en la cartera vencida de RD\$11,640,817. Con la aplicación de las medidas de flexibilización, que se les otorgó a los deudores, consistentes en un período de gracia de siete (7) meses, esta situación fue normalizada durante el mes de mayo de 2020.

Al concluir el período de gracia el 30 de septiembre de 2020, como forma de regularizar el programa de pago de los clientes flexibilizados con aplazamiento de pagos durante el período de gracia, fue necesario extender la fecha de vencimiento de los deudores por el período concedido de gracia.

Al 31 de diciembre de 2020, la provisión constituida fue de RD\$26.59 millones; mientras que la requerida fue de RD\$25.96 millones, arrojando un sobrante de RD\$0.63 millones. De igual manera la cartera vencida fue de RD\$18.02 millones, para un sobrante de RD\$8.57 millones.

La decisión de la entidad de extender el plazo de vencimiento de los créditos flexibilizados con la medida de aplazamiento del pago de la cuota, evitó tener que exigirles a los clientes el cobro del capital más los intereses diferidos, lo que representaba un gran riesgo de deterioro de la cartera créditos, porque el país no había salido de la pandemia y las empresas y los hogares presentaban situaciones económicas inciertas.

6. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por cobrar al personal	534,500	302,167
Gastos por recuperar	515,488	583,985
Otras cuentas a recibir diversas	<u>339,659</u>	<u>186,885</u>
	<u>1,389,647</u>	<u>1,073,037</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

(Expresados en RD\$)

9. Propiedad, muebles y equipos (Continuación):

2019

Detalle	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 01 de enero, 2019	19,050,000	11,140,854	5,434,047	39,632	35,664,533
Adquisiciones	-	-	671,341	-	671,341
Retiros	-	(9,000,936)	(712,864)	-	(9,713,800)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2019	19,050,000	2,139,918	5,392,524	39,632	26,622,074
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2019	-	9,829,877	3,317,985	-	13,147,862
Gasto de depreciación	-	691,114	1,150,226	-	1,841,340
Retiros	-	(9,000,934)	(712,866)	-	(9,713,800)
Valor al 31 de diciembre, 2019	-	1,520,057	3,755,345	-	5,275,402
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2019	19,050,000	619,861	1,637,179	39,632	21,346,672

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, el Banco posee activos fijos revaluados, según se detalla en la nota 15, todos los activos de la institución que están totalmente depreciados se presentan en una cuenta de orden.

10. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
a) Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuestos sobre la renta	376,490	1,811,066
Otros cargos diferidos	24,583	49,167
Subtotal	401,073	1,860,233
b) Intangibles:		
Software	983,622	983,622
Amortización Software	(983,622)	(983,622)
Subtotal	-	-
b) Activos diversos:		
Bienes Diversos:		
Biblioteca y obras de arte	183,763	158,763
Total	679,836	2,018,996
	(95,000)	

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

11. Resumen de provisiones para activos riesgosos (Continuación):

- a) La cartera total fue dividida para su monitoreo entre el personal de cobros, formando canastas de deudores, con la finalidad de que cada cliente tenga un seguimiento continuo;
- b) Mediante un correo electrónico antes de vencerse la cuota, el sistema de cobros le envía automáticamente a los clientes un recordatorio de pago a la fecha pactada en el contrato o pagaré;
- c) Una vez vencida la cuota el personal de cobros se comunica con el cliente utilizando los medios que tiene a su disposición, como teléfono, correo electrónico, WhatsApp, redes sociales o comunicación vía mensajería, entre otros;
- d) Tan pronto el deudor es enviado al departamento legal, su manejo es atendido por un personal de cobro altamente calificado.

	2019				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos *	Total
Saldo al inicio de operaciones	24,267,000	70,450	1,518,906	5,501,721	31,358,077
Constitución de provisiones	2,357,845	-	-	2,603,446	4,961,291
Castigo contra provisiones	(4,121,083)	-	-	-	(4,121,083)
Liberación de provisiones	-	-	-	(2,343,158)	(2,343,158)
Transferencias y reclasificaciones	(340,961)	(50,000)	(441,696)	832,657	-
Saldo al 31 de diciembre, 2019	22,162,801	20,450	1,077,210	6,594,666	29,855,127
Provisiones mínimas exigidas	21,862,972	20,450	1,077,210	6,594,666	29,555,298
Exceso (deficiencia)	299,829	-	-	-	299,829

Las provisiones registradas al 31 de diciembre, 2020 y 2019, corresponden a las autoevaluaciones de la cartera de créditos realizadas a esas fechas, aplicando los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. De acuerdo a las normativas, los faltantes deben ser cubiertos en el mismo mes de haberse producido, mientras que los excesos de provisiones pueden ser reconocidos como ingresos, pero deben ser informados a la Superintendencia de Bancos, después de su registro contable. En el año, 2020 la provisión tuvo tratamientos regulatorios especiales ordenados por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19.

La entidad ha constituido provisiones voluntarias para hacer frente a la incertidumbre provocada por la pandemia del COVID19.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)****14. Impuestos sobre la renta:**

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre, 2020 y 2019, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

	2020	2019
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto	20,033,221	2,826,423
Mas (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes		
Impuesto no deducible	-	117,855
Ganancia activo fijo	-	(12,712)
subtotal	-	105,143
Temporales		
Exceso de gastos de depreciación	202,622	350,486
Pérdida Compensable	(1,368,226)	(1,296,411)
subtotal	(1,165,604)	(945,925)
Renta imponible	18,867,617	1,985,641
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta	5,094,257	536,123
Anticipos pagados	(1,647,889)	(1,748,845)
(Saldo a favor) monto a pagar determinado	3,446,368	(1,212,722)
Saldo a favor no consumido	-	(598,344)
(Saldo a favor) monto a pagar conciliado	3,446,368	(1,811,066)

El impuesto sobre la renta de los años 2020 y 2019, está compuesto de la siguiente manera:

	2020	2019
Impuesto corriente determinado	5,094,257	536,123
Impuesto de años anteriores	-	177,953
Gasto de impuesto conciliado	5,094,257	714,076

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, los estados financieros de GRUFICORP no incluyen impuestos diferidos, debido a que no existe diferencia material entre la base contable y la base fiscal para la determinación de los impuestos.

15. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

Acciones nominales	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2020 y 2019, está compuesta de la manera siguiente:

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

(Expresados en RD\$)

17. Compromisos y contingencias:

(a) Cuota Superintendencia de Bancos

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos equivalentes a 1/6 del 1% de sus activos productivos. Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2020 y 2019, los valores pagados por este concepto ascendieron a RD\$1,376,076 y RD\$1,276,097 respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

b) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del año 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del año 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2020 y 2019 fue de RD\$557,582 y RD\$395,032, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

c) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los periodos terminados el 31 de diciembre, 2020 y 2019 fue de RD\$1,016,834 y RD\$893,875, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

d) Modificaciones de acuerdos contractuales

Las modificaciones efectuadas a los acuerdos contractuales realizados por la entidad y los deudores siguen los lineamientos consignados en el tarifario de servicios; de manera que, el impacto que pudiera originar el brote del coronavirus COVID-19, sería por la extensión del plazo de los créditos reestructurados o refinanciados, pudiendo provocar en el corto plazo una reducción de la liquidez, pero mejorando en el mediano y largo plazo la rentabilidad

18. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital Social Autorizado	125,000,000	125,000,000
Garantías a favor de la institución	279,783,507	173,198,762
Garantías en poder de terceros	571,770,089	464,673,182
Activos totalmente depreciados	602	622
Créditos castigados	31,563,116	30,211,782
Rendimientos por cobrar créditos castigados	19,286,916	18,574,554
Rendimientos en suspenso	8,760,618	6,904,576
Otras cuentas de orden	2,311,610	2,311,611
Total	<u>1,038,476,458</u>	<u>820,875,089</u>

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

21. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, los otros ingresos (gastos) corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	653,215	397,035
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	-
Ganancias por venta de bienes	8,841,366	1,419,040
Otros ingresos no operacionales	<u>1,035,882</u>	<u>1,040,301</u>
Total	<u><u>10,530,463</u></u>	<u><u>2,856,376</u></u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otros gastos		
Otros gastos no operacionales	-	(197)
	-	(197)
Total otros ingresos (gastos)	<u><u>10,530,463</u></u>	<u><u>2,856,179</u></u>

22. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	52,783,816	47,505,925
Seguros sociales	2,436,103	2,352,908
Contribuciones a planes de pensiones	2,643,364	2,548,273
Otros gastos al personal	<u>2,024,186</u>	<u>1,370,174</u>
Total	<u><u>59,887,469</u></u>	<u><u>53,777,280</u></u>

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2020 y 2019, la suma de RD\$12,704,003 y RD\$16,163,341, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el Banco es de 42 y 41, al 31 de diciembre, 2020 y 2019, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

23. Evaluación de Riesgos (Continuación):

Los riesgos financieros son gestionados considerando las políticas y procedimientos aprobados por el Consejo, las cuales son actualizadas motivado por los cambios que se produzcan en el entorno del mercado y por la regulación; a la fecha de evaluación no se presentaron cambios importantes en los objetivos para gestionar estos riesgos.

Al 31 de diciembre de 2020, según los sectores económicos la entidad refleja una concentración en la cartera de créditos del sector transportes, que tiene un 51.94% de la cartera total. Esta cartera antes del comienzo de la pandemia mostraba una recuperación satisfactoria, aumentando la liquidez y la rentabilidad de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2020, según criterios de evaluación de los riesgos financieros, la entidad presenta un nivel de calificación de riesgo Bajo:

- a) **Riesgo de Créditos:** Gasto de Provisión Constituida/Patrimonio Técnico, 2.81%, según normativa si el resultado es menor o igual a un 20%, el riesgo es **Bajo**;
- b) **Riesgo de Liquidez:** Asistencia de Liquidez del Banco Central/Patrimonio Técnico, 0.00%, según normativa si es mayor a un 20% y menor o igual al 50%, el nivel de riesgo es **Medio**, por ende el resultado es **Bajo**;
- c) **Riesgo de mercado:** Valor en Riesgo por Tasa de Interés en MN/Patrimonio Técnico, el resultado es de 2.86%, según normativa si es mayor a un 70% el riesgo es preocupante, de manera que el nivel de riesgo es **Bajo**.

Según los resultados de los criterios de evaluación de los riesgos financieros, la posición y la razón de liquidez, no se produjeron cambios importantes que requieran ser revelados.

2019

Vencimiento de activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	99,045,260	-	-	-	-	99,045,260
Inversiones negociables y a vencimiento	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Cartera de créditos	657,777	2,245,322	35,315,759	341,994,363	198,349,790	578,563,011
Inversiones en acciones	-	-	-	-	450	450
Rendimiento por cobrar	4,555,102	284,361	1,004,674	-	-	5,844,137
Cuentas por cobrar	316,064	184,514	572,459	-	-	1,073,037
Total de activos	104,574,203	4,714,197	36,892,892	341,994,363	198,350,240	686,525,895
Pasivos:						
Valores de circulación	11,178,586	31,006,899	181,716,358	333,123,291	-	557,025,134
Otros Pasivos	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos	11,178,586	31,006,899	181,716,358	333,123,291	-	557,025,134

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

25. Operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2020	2019
Activos:		
Cuentas por Cobrar Personal	534,500	302,167
Créditos Otorgados	18,523,557	18,944,905
Total activos	19,058,057	19,247,072
Pasivos:		
Certificados financieros	64,776,745	53,261,851

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2020 y 2019, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2020	2019
Ingresos		
Intereses por créditos	1,961,541	1,982,466
Gastos:		
Intereses de certificados financieros	(1,661,360)	(1,624,254)
Efecto neto en resultados de ingresos y gastos de operaciones vinculadas	300,181	358,212

Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las pactadas con particulares.

26. Fondo 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 tiene la mayoría de sus empleados afiliados al Plan de Seguridad Social con la empresa Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. Los montos de la contribución del Banco para los años 2020 y 2019 fueron de RD\$2,643,364 y RD\$2,548,273 , respectivamente.

No se presenta resumen financiero debido a que el Banco no maneja un fondo propio de Plan de Pensiones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

28. Otras revelaciones (continuación):

- CIRCULAR SIB. No. 023/20 "Lineamientos que deben observar las EIF que adoptaron medidas de flexibilización para los clientes, en función de sus políticas internas".
- CIRCULAR SIB No. 025/20 "Requerimiento de información adicional sobre los créditos flexibilizados por las medidas adoptadas por la Junta Monetaria y por las EIF en función a sus políticas internas." La cual incluye entre otros aspectos, el requerimiento de remisión de información adicional sobre los créditos en el archivo "DE98-Detalle de Créditos Flexibilizados COVID-19". El primer envió de dicho archivo corresponde al corte 31 de agosto de 2020 con la fecha de remisión 21 de septiembre, 2020.
- CIRCULAR SIB No. 026/20 "Requerir un plan de gestión de la cartera de créditos de cada entidad a partir del impacto del COVID-19, tomando en cuenta el perfil de riesgo de los distintos segmentos." La cual incluye entre otros aspectos, el requerimiento a las entidades de intermediación financiera de segmentar a sus deudores considerando sus niveles de riesgo y las probabilidades de impago o incumplimiento a partir de la pandemia COVID-19. Para esto, se solicitó la remisión trimestral de archivo "DE99-Perfiles de Clientes COVID-19". Cuyo primer envió corresponde al corte 30 de septiembre de 2020.
- CIRCULAR SIB No. 030/20 "Tratamiento para las provisiones que las EIF constituyan sobre la cartera de créditos conforme con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) ante el tratamiento regulatorio especial ordenado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19".
- CIRCULAR SIB No. 001/19 "Aprobar y poner en vigencia la modificación integral al "Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras". la cual incluye, entre otros aspectos, la adecuación de los registros contables a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La entrada en vigencia se prevé a partir del 2 de enero, 2021
- Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 24 de enero del 2019 que aprueba la versión definitiva de la modificación integral al Reglamento de Auditores Externos, aprobado por la Junta Monetaria mediante su Primera Resolución de fecha 5 de agosto del 2004, el cual en lo adelante se denominará Reglamento para Auditorías Externas, que tendrá por objeto establecer las normas que deberán cumplir las firmas de auditores externos para realizar auditorías a las entidades de intermediación financiera o intermediarios cambiarios, en cumplimiento a lo establecido en el literal c) del artículo 54 de la Ley No.18302 Monetaria y Financiera, de fecha 21 de noviembre del 2002 y sus modificaciones.
- CIRCULAR SIB No. 004/19 de fecha 20 de diciembre, 2020, que establece, entre otros aspectos, aplazar hasta el 1 de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para lo Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados" y dispone que los EIF, podrán elegir la opción de aplicar de manera anticipada las citadas disposiciones, con efectividad al 1 de enero de 2020
- La Novena Resolución, de fecha 30, mayo de 2019, mediante la cual, la Junta Monetaria autorizó disminuir en un 1.0% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 7.9%, a un 6.9%, calculado sobre el pasivo sujeto a encaje legal del día 23 de mayo, 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****(Expresados en RD\$)**

28. Otras revelaciones (continuación):

Estas medidas no requieren ajustes a los Estados Financieros, pero ejercieron un impacto, tanto en ingresos como en las disponibilidades, aunque en estos dos renglones la entidad superó con creces lo logrado con relación al año anterior.

Como parte de los esfuerzos para contener el avance de la epidemia con el papel protagónico de la OMS, varios laboratorios han obtenido la aprobación de sus vacunas y otros están en fases de pruebas. En la actualidad existen muchos países que han iniciado el proceso de vacunación, incluyendo la República Dominicana.

c) Negocio en marcha:

Aunque el país está demostrando tener el control del coronavirus COVID-19, lo cierto es que el impacto que pueda seguir teniendo el evento en cuanto a limitar el cumplimiento de los deudores, dadas las condiciones pactadas en los contratos o pagarés de préstamos es impredecible. Sin embargo, los resultados logrados por la entidad al 31 de diciembre de 2020, reflejan de manera significativa la capacidad de mantenerse como negocio en marcha.

El crecimiento experimentado por la cartera de créditos indica la capacidad de seguir generando ingresos financieros, que le permitirá hacer frente a los compromisos contraídos. La renovación de los contratos de los créditos flexibilizados o reestructurados son realizados considerando las políticas y procedimientos aprobados por el Consejo, de manera que no se prevén pérdidas de ingresos que impacten en la liquidez de la entidad.

En términos regulatorios, el Índice de Solvencia se fortalecerá por la capitalización de RD\$10.00 millones de los beneficios logrados al cierre del año 2020. Además, la posición y razón de liquidez presentan umbrales muy por encima de lo que establece la regulación.

d) Otros cambios legislativos:

En lo que se refiere a la ampliación de plazos legales, es de conocimiento que el Poder Judicial suspendió todos los plazos procesales, durante el estado de emergencia, donde cesaron las notificaciones, los procesos de ejecución, cobros y depósitos de las garantías. En ese tiempo la entidad paralizó dichos trámites. Posteriormente, fue creada la modalidad de servicios a través de plataformas virtuales, que iniciaron lentamente con los trabajos atrasados. De todas maneras, estas limitaciones no tuvieron impactos económicos.

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
Website: www.gruficorp.com

