

Memoria Anual 2018

**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 2019

Logros Durante el Año 2018

Estrategia para el 2019

Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2018

Reporte Financiero

Estados Financieros Auditados

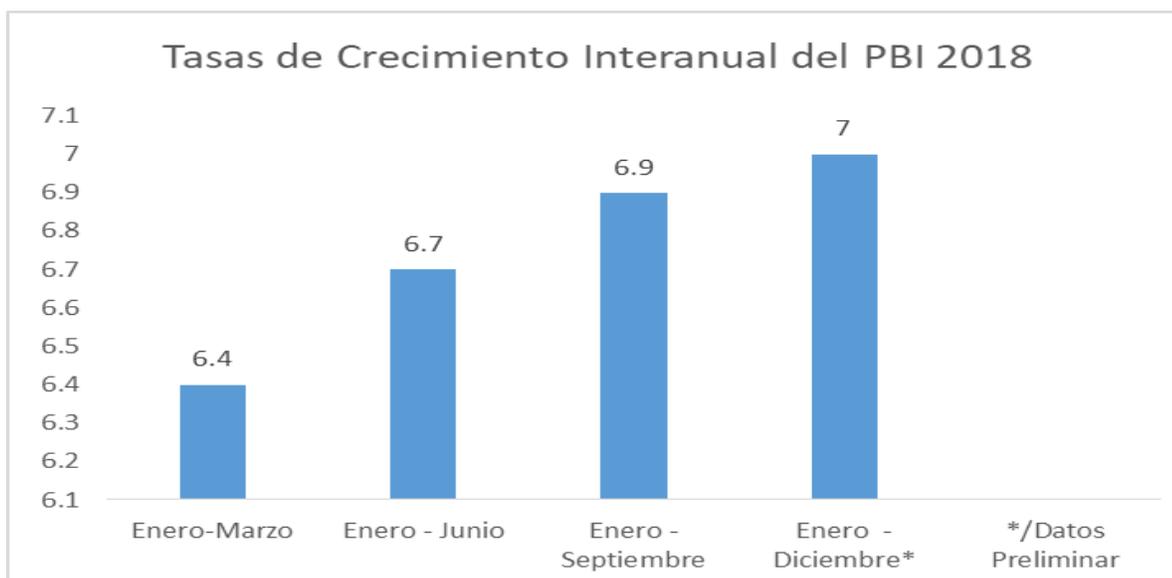
MARCO GENERAL – CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

La Economía Dominicana

El Producto Bruto Interno

El informe presentado por el Gobernador del Banco Central de la República Dominicana, durante el año 2018 indicó, que la economía terminó con un crecimiento de un 7%.

Según el referido informe, durante el primer trimestre de 2018, el Producto Bruto Interno (PBI) creció a ritmo de 6.40%, mientras que para el período enero/junio, el crecimiento fue de 6.70%, para una variación de 4.60% con relación al primer trimestre. Al 30 de septiembre el PBI fue de 6.9%, con una variación positiva 2.90% con relación al segundo trimestre. Durante este período las actividades económicas mantuvieron su ritmo de crecimiento, pero a una velocidad menor que el anterior. Sin embargo, hay que reconocer que la economía dominicana se mantuvo creciendo durante todo el trayecto del 2018:



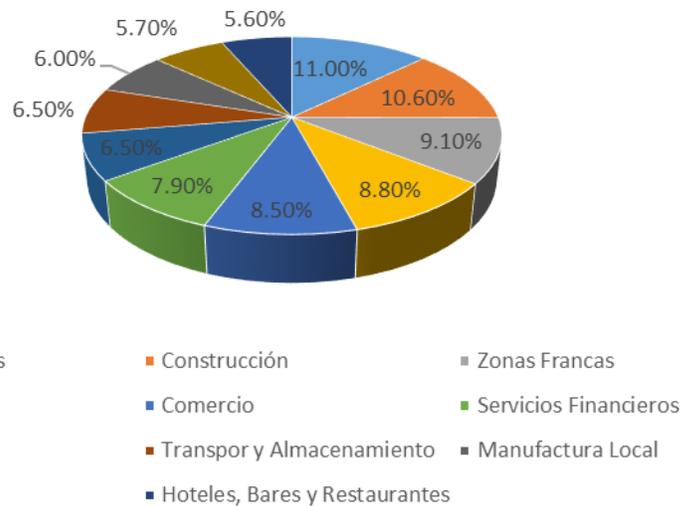
Fuente: Banco Central de la República Dominicana, tomado del Listín Diario.

El representante máximo de la Junta Monetaria indicó que, gracias a las medidas de Políticas Monetarias implementadas durante el 2017, se crearon las condiciones de liquidez, para mantener tasas de interés más bajas, logrando de esta manera, que el crédito se mantuviera creciendo durante los primeros seis meses del 2018, por encima de la expansión proyectada del Producto Bruto Interno, lo que contribuyó a dinamizar la economía a través de un incremento en el consumo y de la inversión.

Comportamiento Sectorial

Durante el 2018, los sectores con mayor crecimiento fueron Comunicaciones con un 11.00%, Construcción 10.60%, Zonas Francas 9.10%, Salud 8.80%, Comercio 8.50%, Servicios Financieros 7.90%, Agropecuaria 6.50%, Transporte y Almacenamiento 6.50%, Manufactura Local 6.00%, Energía y Agua 5.70%, Hoteles, Bares y Restaurantes 5.60%:

Tasa de Crecimiento del PBI 2018



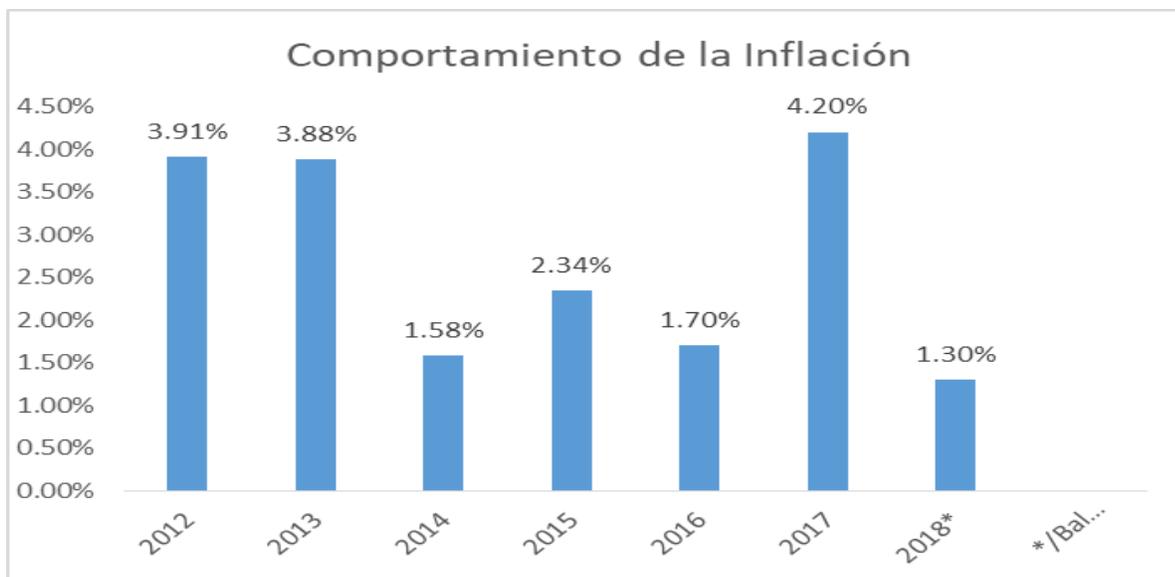
Fuente: Banco Central de la República Dominicana, tomado del Listín Diario.

Llama la atención que no se destacara el crecimiento mostrado por el sector Educación, que junto con Salud son partes importantes para el logro de las metas del desarrollo sostenible y del milenio, impulsado por las Naciones Unidas. Igualmente llama la atención el pobre crecimiento del sector Agropecuario (6.50%) y de la Industria Local (6.00%), ambos fundamentales para lograr la autosuficiencia alimentaria en la República Dominicana.

Programa de Política Monetaria e Inflación

Durante los primeros seis meses, las Autoridades Monetarias mantuvieron la política de flexibilización monetaria implementada el año pasado, sin embargo, a partir del segundo trimestre del 2018, tuvieron que corregir la volatilidad de la tasa de cambio, originada por el proceso de normalización monetaria en Estados Unidos de América, aumentando la Tasa de Política Monetaria (TPM) de 5.25% a 5.50% Anual.

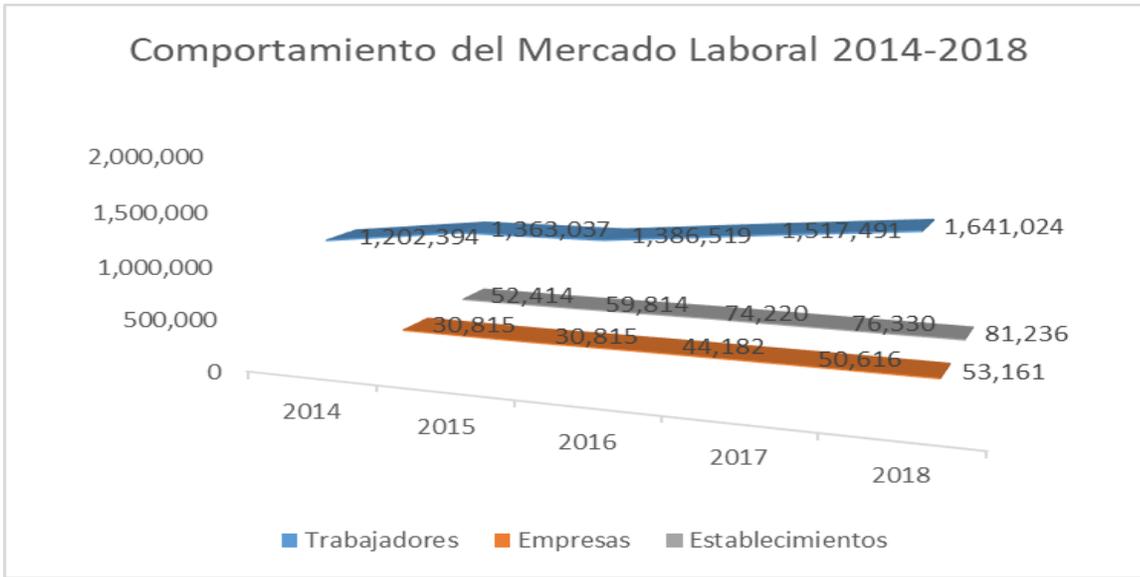
Al momento de tomar esta medida, la tasa de inflación se encontraba por encima del punto medio del rango meta del Programa Monetario de 4.0% (+-)1.0%; sin embargo, al finalizar el año, la inflación terminó en 1.30%, por lo que el crecimiento del PBI se produjo en un contexto de baja volatilidad en los precios de los productos de primera necesidad:



Fuente: Banco Central de la R. D.

Mercado Laboral

Según el Observatorio Laboral Dominicano durante el 2018, el número de empleos creció en 123,503, para una tasa de crecimiento laboral de 8.14%, situación que dista mucha de las cifras contenida en el Informe del Banco Central de la República Dominicana durante el 2018:



Fuente: Elaborado por OMLPAD a partir del Sistema de Registros Laborales (SIRLA), MT 2018

Según el Informe, apoyado en la Encuesta Nacional Continúa de Fuerza de Trabajo (ENCFT), durante el 2018 se estarían generando en promedio unos 160,000 nuevos empleos netos y la tasa de ocupación de la economía, es decir, el porcentaje de trabajadores sobre la población en edad de trabajar, se ubicaría alrededor de un 60%, más alta que el promedio de 56.70 de América Latina y el Caribe.

Comportamiento Fiscal

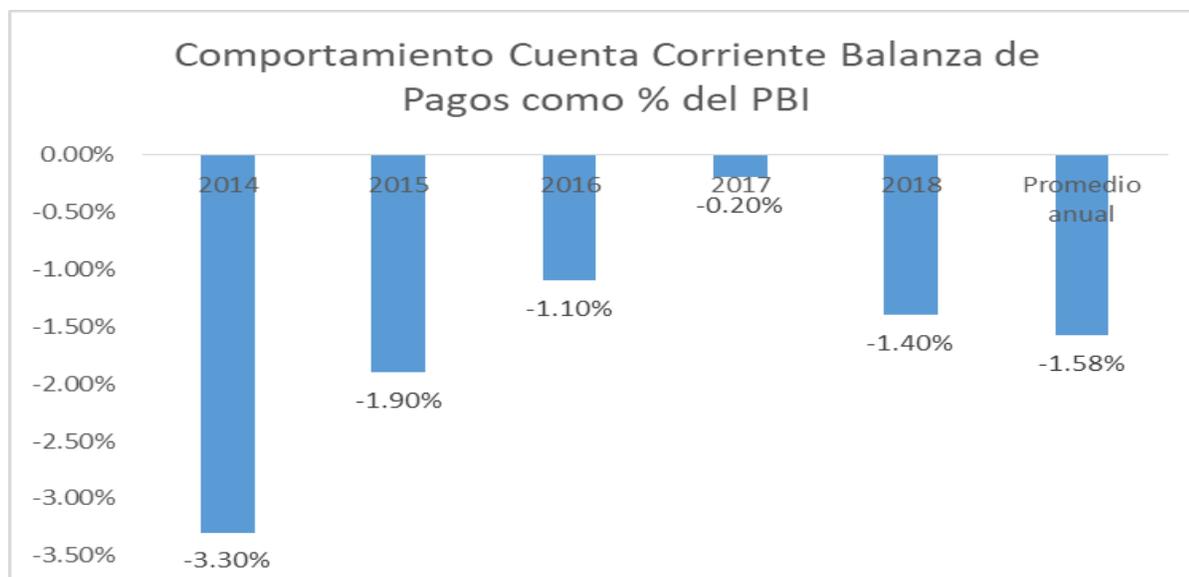
Según el Sistema de Información de la Gestión Financiera (SIGFF), los ingresos fiscales del gobierno, de forma preliminar del 2018, fueron 14.9% del PBI, mientras que para el año pasado fueron de 14.7% del PBI, exhibiendo un aumento de 1.36%; sin embargo, los gastos en igual período experimentaron un descenso de 3.66%, arrojando un déficit en su resultado operativo de 0.9% del PBI.

Por otro lado, según el informe del Banco Central, durante el 2018, la política fiscal implementada fue ejecutada conforme a la meta de déficit de 2.20% del PBI

establecida en el Presupuesto Nacional. No obstante, aclaró que debido a que el precio del petróleo en los mercados internacionales promedió alrededor de US\$67 por barril, por encima de lo contemplado en el presupuesto, demandó recursos adicionales para el subsidio al sector eléctrico. El Ministerio de Hacienda se vio precisado a presentar un Presupuesto Suplementario, elevándolo de 2.2% a 2.4% del PBI.

Sector Externo

El déficit de la Cuenta Corriente de la Balanza de Pagos se ubica en US\$1,136 millones al cierre de 2018, equivalente a 1.40% del PBI:



Fuente: Banco Central de la R. D.

Como se observa, el déficit exhibido al término del 2018, representa el 88.61% del promedio de los últimos cinco años, equivalente a 11.39% por debajo del promedio anual.

De acuerdo a estimaciones preliminares y conforme a los lineamientos del manual de Balanza de Pagos del FMI, las exportaciones totales de bienes cerrarían el 2018 con US\$11,052 millones, para un aumento de US\$931.60 millones, equivalente a 9.20%:



Fuente: Banco Central de la R. D.

Como se observa, durante el 2018, el 56.57% de los ingresos por exportaciones de bienes y servicios, son generados por Zonas Francas, mientras que el 43.43%, corresponde a ingresos por exportaciones nacionales.

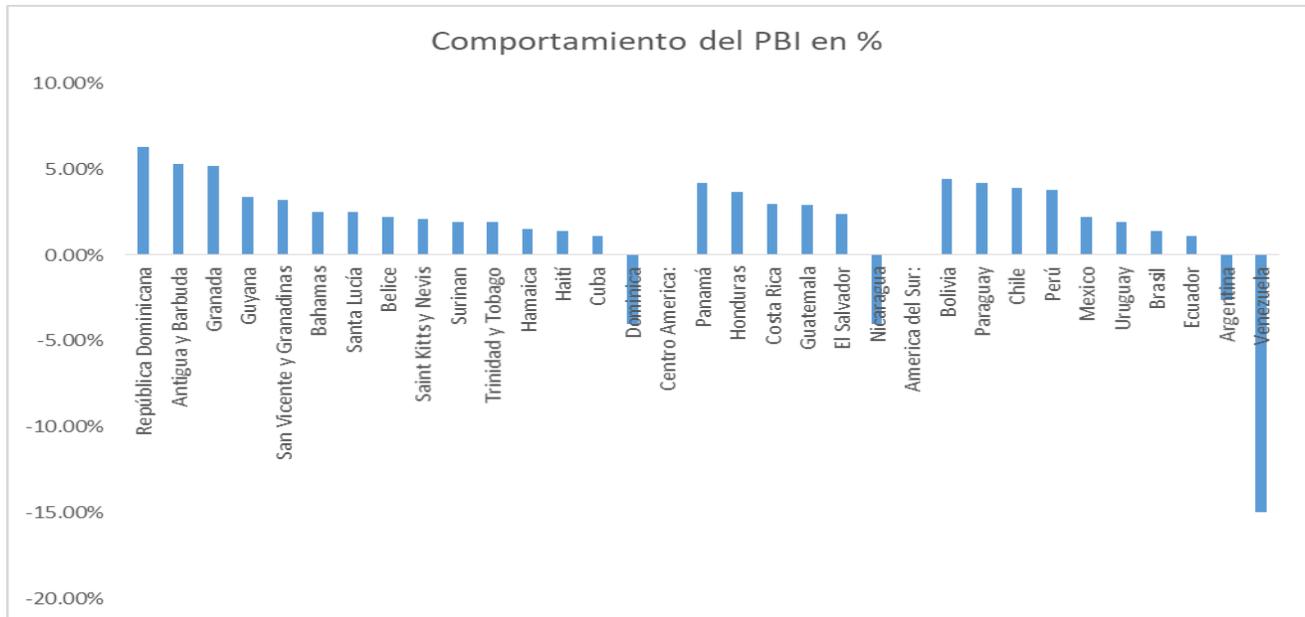
Entorno Internacional

América Latina y el Caribe

En su informe preliminar, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), las economías de la región cerrarán en el 2018, con un débil crecimiento del 1.20%, una décima menos que el 1.30% logrado en el 2017, en un contexto de "escenario mundial complejo". El crecimiento se debilitó este año, tanto en Suramérica, desde un 0.80% en el 2017 a un 0.60% este año, como en Centro América, Cuba y Haití de 3.4% a 3.20% respectivamente.

En el Caribe, en tanto, la recuperación tras el impacto de los desastres naturales del 2017, contribuyó a la aceleración del crecimiento, desde un 0.20% el año pasado a 1.90% en el 2018.

A nivel de países, se destacan con los mayores aumentos del Producto Bruto Interno (PBI), los siguientes:



Como se observa en la región completa, la República Dominicana encabeza el crecimiento de su PBI durante el 2018, seguida por Panamá en Centro América y Bolivia en Suramérica, debido a que el Fen el caso de América del Sur a que sus grandes motores (Brasil y Argentina con incertidumbre) en un escenario mundial desafiante, producto de la guerra arancelaria como centro del conflicto.

Entre los países que perdieron la batalla contra la Inflación durante el 2018, están Venezuela y le sigue Argentina. Sin embargo, otros obtuvieron resultados excelentes; en Ecuador, los precios apenas aumentaron 0,7%. Le siguen en este ranking El Salvador con 1,40%, Panamá con 2.0% y Chile con 2,90%.

Estados Unidos

Según informaciones preliminares, la economía del Tío Sam creció durante el 2018 2.90%; surtiendo efecto en el crecimiento, las reformas de impuesto sobre la renta de las empresas y particulares, llevada a cabo por la administración del Presidente Donald Trump. Hay que señalar, que este crecimiento ha sido un gran logro de esta administración, a pesar de la ralentización de la economía del último trimestre.

El crecimiento se moderó en el cuarto trimestre hasta una tasa anual de 2.6%, desde el 3.40% del tercer y el 4.20% en el segundo. La expansión solo fue más baja entre enero y marzo, cuando se quedó en el 2.20%. Pese a ello, se logró superar lo anticipado.

El consumo privado, que representa el 67% del crecimiento estadounidense, avanzó a una tasa anual del 2.80% en los tres últimos meses del año, ocho décimas menos que en el tercer trimestre.

El Presidente de la Reserva Federal – el banco central de EE. UU. - indicó en su intervención ante el Congreso que la expansión se moderará respecto al año anterior, debido a señales conflictivas y corrientes cruzadas, que justifican que sea paciente al avanzar en el proceso de normalización de la política monetaria. Los tipos de interés están entre 2.25% y 2.50%.

Economía Europea

La economía de la Zona Euro creció a un ritmo anual del 1.80% en el 2018, según datos preliminares publicados por la Oficina Estadística Europea (EUROSTAT), que supone una desaceleración de seis décimas respecto del año pasado, logrando el crecimiento más débil de los países del euro desde el 2014, como consecuencia del estancamiento de Alemania y la entrada en recesión de Italia en el último trimestre.

La desaceleración del ritmo de crecimiento del Viejo Continente refleja el estancamiento de Alemania en el cuarto trimestre, cuando la mayor economía europea logró esquivar la entrada en recesión técnica tras el retroceso del 0.20% de su PBI en el tercer trimestre, algo que no consiguió Italia, que registró una contracción del 0.20% entre octubre y diciembre.

Entre las mayores economías europeas, únicamente España aceleró su ritmo de crecimiento en el cuarto trimestre al pasar de 0.60% entre julio a septiembre al 0.70% entre octubre y diciembre, su mayor tasa de expansión en todo el 2018.

Perspectivas

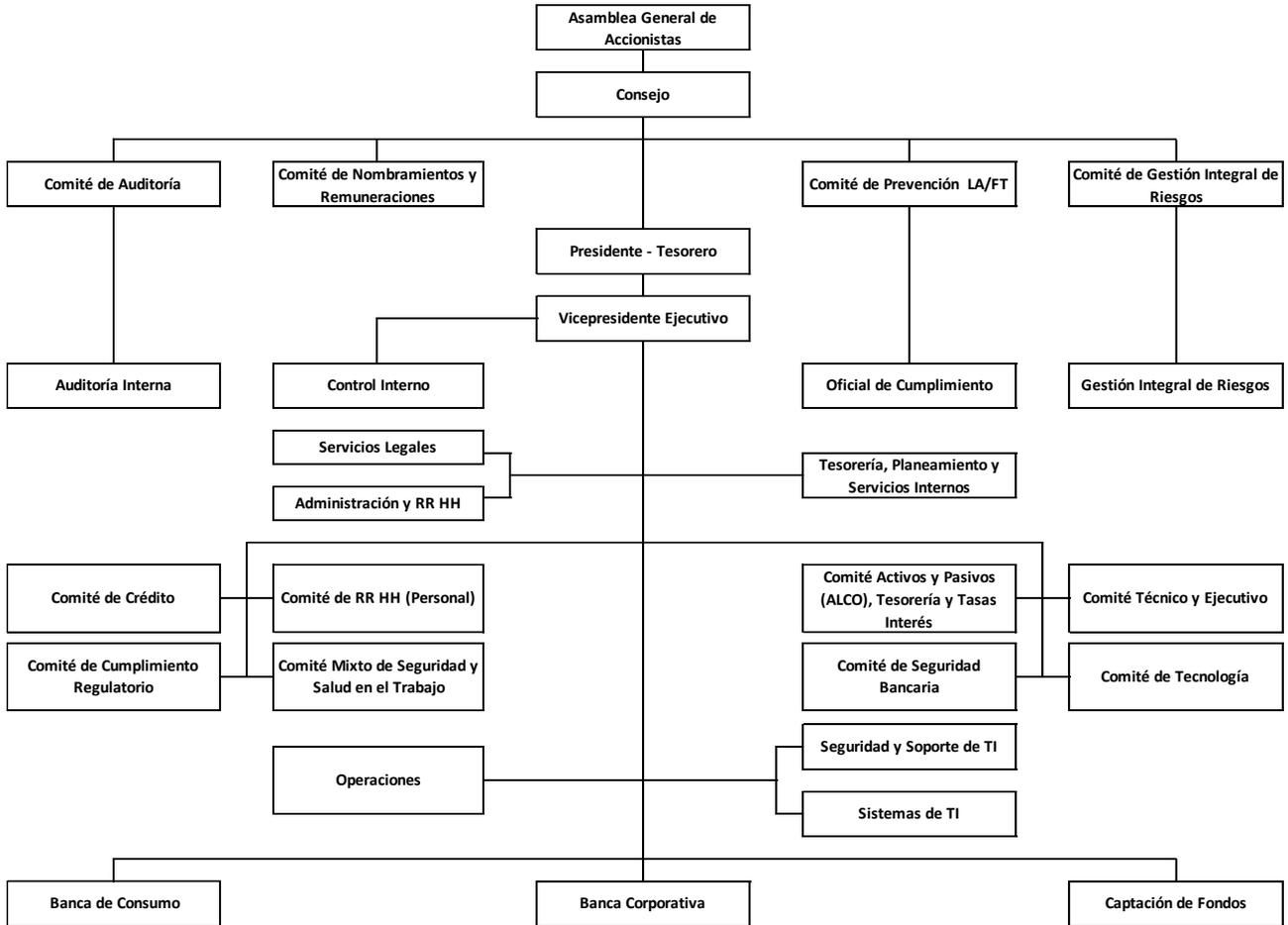
El gran desempeño que ha tenido la economía de la República Dominicana en los últimos años, especialmente el año pasado, evidencia que podemos tener mejores resultados para el 2019. Cada vez más se logra incrementar la tasa de ocupados y la inflación se mantiene controlada, igual que la tasa de cambio.

A nivel internacional, el panorama se muestra con incertidumbre debido al Brexit en Gran Bretaña, las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, al precio del petróleo, la interrogante que representan los nuevos gobernantes de Brasil y México y la caótica situación de Venezuela.

Sin embargo, según la Ministra de Economía y Empresas de España, la confianza de los mercados financieros en España es muy positiva, si bien la incertidumbre por factores como la guerra arancelaria hace que los inversionistas estén muy indecisos y no haya una voluntad clara de salir a Bolsas o hacer inversiones, aunque se espera un tono positivo de ahora en adelante en las negociaciones que se llevan a cabo.

Eso sí, si se agrava el conflicto entre EE. UU y China todos los países serán impactados en términos de ralentización del crecimiento de la economía, situación que se estima será evitada, pues afectaría al mundo entero; en especial, a los protagonistas del conflicto.

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



CONSEJO

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

Mario J. Ginebra Cocco, Presidente-Tesorero

Angel Antonio Tezanos Fernández, Vicepresidente

Magda A. Dickson Añil, Secretaria

Madelaine Heded Abraham, Directora

Rafael B. Carrasco Felipe, Director

COMITÉS DEL CONSEJO Y LA ALTA GERENCIA

COMITÉS DEL CONSEJO	COMITÉS DE LA ALTA GERENCIA	
<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>MAGDA A. DICKSON Coordinadora 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 Magda A. Dickson 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 Magda Dickson Ernesto Benítez Arcadio Peñalo Miembros</p>



PRINCIPALES FUNCIONARIOS

PRESIDENCIA

Mario J. Ginebra
Presidente-
Tesorero

**VICEPRESIDENCIA
EJECUTIVA**

**Abelardo C.
Leites**
Vicepresidente
Ejecutivo

**VICEPRESIDENCIA
ADMINISTRATIVA
Y DE RECURSOS
HUMANOS**

**Magda A.
Dickson**
Vicepresidente

ASESORÍA LEGAL

Dr. Miguel A. Castillo S.

**VICEPRESIDENCIA
DE OPERACIONES**

Alberto Bueno
Vicepresidente
Asistente

**VICEPRESIDENCIA
TESORERÍA Y
PLANEAMIENTO**

Jaime A. Guerrero
Vicepresidente

**VICEPRESIDENCIA DE
BANCA DE CONSUMO**

Alexander Ginebra B.
Vicepresidente Asistente

**OFICIAL DE
CUMPLIMIENTO**

**Carmen Deysi
Soto**
Pro-Gerente

**FUNCIONARIO
DE CONTROL
INTERNO**

**Milagros de la
Rosa**
Pro-Gerente

**GERENCIA DE
OPERACIONES**

Wendy J. Leites
Gerente

**GERENCIA DE
ADMINISTRACIÓN
DE RIESGOS**

José O. Mézquita
Gerente

**GERENCIA DE
CAPTACIONES**

Lissette Cocco R.
Gerente

**GERENCIA DE BANCA
CORPORATIVA**

María Gutiérrez F.
Gerente

GERENCIA DE AUDITORÍA

Arcadio Peñaló Brito

**GERENCIA DE
TECNOLOGÍA DE LA
INFORMACIÓN**

Ernesto Benítez
Gerente de Seguridad y
Asistencia a los Usuarios

Manuel E. Rodríguez
Gerente de Sistemas

Gerente

**GERENCIA DE BANCA DE
CONSUMO**

Sohanna Garrido.
Gerente Auxiliar



BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

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

El 30 de mayo de 1983 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el capital social autorizado de la suma original de RD\$200,000.00 a la suma de RD\$1,000,000.00.

El 31 de octubre de 1983 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 30 de octubre de 1984 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 30 de octubre de 1985 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 30 de octubre de 1985 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de RD\$1,000,000.00 a RD\$5,000,000.00; cambió la fecha de las juntas del 30 de octubre de cada año al último jueves del mes de abril de cada año; se cambió el período del año fiscal para que en lo adelante se inicie el 1 de enero y el cierre el 31 de diciembre de cada año. También se estableció una

Reserva Legal Bancaria del 20% del total del Capital Suscrito y Pagado.

El 24 de abril de 1986 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 30 de abril de 1987 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 28 de abril de 1988 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 23 de septiembre de 1988 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que modificó el nombre de la empresa para que en lo adelante se conozca como Gruficorp, S. A., en concordancia con lo que dispone la Undécima Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 17 de diciembre de 1987.

El 27 de abril de 1989 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 26 de abril de 1990 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 26 de abril de 1990 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la empresa de la suma de

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

El 6 de abril de 1991 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 6 de abril de 1991 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que cambió el fraseo del Capital Social Autorizado para que en lo adelante se lea que solo puede aumentarse mediante el pago en numerario, de acuerdo a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 5 de enero de 1989 y sus modificaciones.

El 4 de abril de 1992 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 3 de abril de 1993 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 9 de abril de 1994 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 1 de abril de 1995 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 1 de abril de 1995 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital



Social Autorizado de la suma de RD\$10,000,000.00 a la suma de RD\$30,000,000.00.

El 30 de marzo de 1996 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 5 de abril de 1997 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 4 de abril de 1998 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 27 de marzo de 1999 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 1 de abril de 2000 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 7 de abril de 2001 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 6 de abril de 2002 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 4 de abril de 2003 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 15 de junio de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aumentó el Capital

Social autorizado de la suma de RD\$30,000,000.00 a la suma de RD\$60,000,000.00.

El 1 de noviembre de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aprobó la conversión de Gruficorp, S. A. de empresa financiera a Banco de Ahorro y Crédito y aprobó el cambio de nombre en este mismo sentido, de acuerdo a los lineamientos de la Ley Monetaria y Financiera #183-02 de fecha 21 de noviembre de 2002 y al Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación aprobado por las Autoridades Monetarias.

El 2 de abril de 2005 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 1 de abril de 2006 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 1 de abril de 2006 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para conocer sobre la adquisición de los activos y pasivos de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A. por parte del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a lo estipulado en la Ley Monetaria y Financiera #183-02 y su Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.

El 31 de marzo de 2007 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 31 de marzo de 2007 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas donde se revocó la aprobación efectuada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de abril de 2006 sobre la adquisición de los activos y pasivos de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A., por parte del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

El 29 de septiembre de 2007 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para revisar y aprobar los Estatutos Sociales del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera.

El 4 de abril de 2008 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 29 de mayo de 2008 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para aprobar los nuevos Estatutos Sociales del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera, y elegir

de nuevo los miembros del Consejo de Directores de acuerdo a los Estatutos Sociales recién aprobados.

El 4 de abril de 2009 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 10 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 7 de octubre de 2010 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de DOP60,000,000.00 a DOP100,000,000.00 y aprobar los nuevos Estatutos del Banco, de conformidad con los requerimientos de la Ley 479-08 de Sociedades y de la Superintendencia de Bancos.

El 2 de abril de 2011 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 14 de abril de 2012 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 6 de abril de 2013 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 5 de abril de 2014 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas,

El 6 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de DOP100,000,000.00 a DOP125,000,000.00.

El 28 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 8 de febrero de 2016 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para adecuar los Estatutos Sociales del Banco a los lineamientos del Reglamento sobre Gobierno Corporativo.

El 2 de abril de 2016 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 1 de abril de 2017 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.

El 24 de marzo de 2018 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO



Señores Accionistas:

Sean bienvenidos a nuestra Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas. En la misma les reportaremos los resultados financieros obtenidos durante el ejercicio comercial y fiscal terminado al 31 de diciembre de 2018. La firma de auditores Horwath Sotero Peralta fue la encargada de preparar y auditar estos estados financieros.

A continuación, detallaremos los aspectos más importantes ocurridos durante el año 2018:

- La cartera de crédito tuvo un crecimiento de un 2.68%.
- La cartera de depósito cerró con un balance igual al 2017.
- La economía dominicana continuó con un crecimiento de un 7%, considerado el más alto de los países del Caribe.
- Se obtuvo el pago del préstamo en cobranza judicial que manteníamos por años.
- Se redujo el índice de morosidad en más de un 30%.
- Obtuvimos un beneficio de DOP681,758.00 durante el año 2018, dejando atrás la pérdida sufrida en el año 2017 de DOP4,245,645.00.
- Continuó el juicio a los encartados del escándalo de los sobornos de Odebrecht.
- La población continúa percibiendo que la corrupción sigue en aumento.
- Continuo crecimiento de la delincuencia.
- El gasto de Provisiones fue menor que el año pasado.

- Cumplimos con la elaboración de un Plan de Acción requerido por la Superintendencia de Bancos.
- Existe una duda razonable de que el país pueda cumplir con la deuda externa, que ya representa el 50% del PIB.
- Recibimos la inspección de la Superintendencia de Bancos y además el informe de los hallazgos, lo cual contestamos en el plazo indicado de treinta días.
- Rumores fuertes están circulando sobre las intenciones de modificar la Constitución para permitir la reelección presidencial.
- La llegada de turistas aumentó satisfactoriamente durante el año 2018, continuando con el fortalecimiento del sector turístico.
- Para nosotros, el año 2018 lo consideramos un año complicado, con muchos retos, pero cerramos el mismo con un balance positivo.

Luego de los aspectos antes señalados, ahora les explicaremos los resultados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2018.

Con respecto al total de los activos, los mismos terminaron en SEISCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP644,299,958.00), para una disminución de SIETE MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES MIL CUARENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP7,393,046.00), o sea un UNO PUNTO TRECE PORCIENTO (1.13%) comparado con el año pasado, que cerró en SEISCIENTOS CINCUENTA Y UN MILLONES SEISCIENTOS NOVENTA Y TRES MIL CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP651,693,004.00).

El principal Activo lo constituye la Cartera de Crédito Neta, que representa el SETENTA Y NUEVE PORCIENTO (79%) del total, terminando en QUINIENTOS OCHO MILLONES TRESCIENTOS OCHO MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP508,308,445.00). El año pasado la Cartera de Crédito Neta terminó en CUATROCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP494,994,849.00), representando un SETENTA Y SEIS PORCIENTO (76%) del total de los Activos.

El segundo grupo más importante del total de los activos está representado por los Fondos Disponibles y las Inversiones, con un DIECISEIS PUNTO SIETE PORCIENTO (16.07%) del total. El año pasado este porcentaje finalizó con un DIECINUEVE PUNTO OCHENTA Y SIETE PORCIENTO (19.87%). La reducción se debió al uso de recursos par aumentar la Cartera de Crédito. De los Fondos Disponibles, tenemos depositados en el Banco Central, la suma de CUARENTA Y CUATRO MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y SIETE MIL DOSCIENTOS CUARENTA PESOS DOMINICANOS (DOP44,777,240.00), para un aumento de CUATRO MILLONES QUINIENTOS SETENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS VEINTINUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP4,573,629.00) con respecto al año 2017. Estos fondos no generan ningún tipo de ingreso.

En relación a las Propiedades, Muebles y Equipos, tuvieron una disminución de UN MILLÓN CUATROCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP1,448,988.00) y los mismos son los adecuados para mantener nuestras operaciones. El terreno y la edificación han sido tasados en CIENTO CINCUENTA MILLONES DE PESOS DOMINICANOS (DOP150,000,000.00).

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos pasaron de cero balance a SEIS MILLONES NOVECIENTOS OCHENTA Y DOS MIL CIENTO SETENTA Y DOS PESOS

DOMINICANOS (DOP6,982,172.00), producto de la entrega de bienes de deudores que no pudieron satisfacer sus compromisos.

La Cartera de Crédito Neta finalizó en QUINIENTOS OCHO MILLONES TRESCIENTOS OCHO MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP508,308,445.00) para un aumento de TRECE MILLONES TRESCIENTOS TRECE MIL QUINIENTOS NOVENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP13,313,596.00), con respecto al año pasado, que terminó en CUATROCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP494,994,849.00). El aumento porcentual fue de un DOS PUNTO SESENTA Y OCHO PORCIENTO (2.68%). Las provisiones de crédito pasaron de VEINTISIETE MILLONES CIENTO DIECIOCHO MIL CIENTO TRECE PESOS DOMINICANOS (DOP27,118,113.00) a VEINTICINCO MILLONES SETECIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS TRES PESOS DOMINICANOS (DOP25,785,903.00), para una disminución de UN MILLÓN TRESCIENTOS TREINTA Y DOS MIL DOSCIENTOS DIEZ PESOS DOMINICANOS (DOP1,332,210.00), producto de una reducción de la morosidad. La Cartera Vencida tuvo una importante disminución, de OCHO MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES MIL QUINIENTOS VEINTITRES PESOS DOMINICANOS (DOP8,393,523.00), al pasar de TREINTA Y UN MILLONES NOVENTA Y OCHO MIL CIENTO CUARENTIUN PESOS DOMINICANOS (DOP31,098,141.00) a VEINTIDOS MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL SEISCIENTOS DIECIOCHO PESOS DOMINICANOS (DOP22,704,618.00), para un VEINTISIETE PORCIENTO (27%), comparado con el año pasado.

La Cartera de Consumo continúa siendo la más importante, ya que representa el SESENTA Y OCHO PUNTO OCHENTA Y NUEVE PORCIENTO (68.89%) del total. Con respecto al año pasado, se redujo de TRESCIENTOS SESENTA Y CUATRO MILLONES

SETECIENTOS CINCUENTA Y OCHO MIL CUATROCIENTOS OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP364,758,408.00) a TRESCIENTOS CINCUENTA MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y TRES MIL SETECIENTOS TRES PESOS DOMINICANOS (DOP350,373,703.00), para una disminución de CATORCE MILLONES TRESCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP14,384,705.00), o sea, un TRES PUNTO NOVENTA Y CUATRO PORCIENTO (3.94%). La Cartera de Vehículos continúa siendo la principal, seguida por la de Préstamos Laborales. Tenemos que seguir haciendo esfuerzos para aumentar esta cartera. La Cartera de Consumo representa el SETENTA Y CINCO PORCIENTO (75%) del total de los ingresos financieros.

La Cartera de Créditos Comerciales mostró un importante crecimiento, al pasar de CIENTO CUARENTA Y DOS MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y DOS MIL OCHENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP142,492,083.00) a CIENTO SESENTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS VEINTICUATRO MIL TREINTIUN PESOS DOMINICANOS (DOP168,824,031.00), para un aumento de VEINTISEIS MILLONES TRESCIENTOS TREINTIUN MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP26,331,948.00), equivalente a un DIECIOCHO PUNTO CUARENTA Y OCHO PORCIENTO (18.48%) y representa el VEINTITRES PUNTO DIECINUEVE PORCIENTO (23.19%) del total de los ingresos financieros. Esta relación aumentó en un DIECISIETE PUNTO VEINTICUATRO PORCIENTO (17.24%) en relación al año 2017.

Los Valores en Circulación disminuyeron en TRESCIENTOS DOS MIL NOVECIENTOS VEINTINUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP302,929.00), al pasar de CUATROCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS SESENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP497,647,768.00) a CUATROCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES

TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP497,344,839.00). Esta disminución se debió a un retiro importante de una compañía relacionada que fue vendida, y por tanto liquidó las acciones de sus propietarios. Hemos implementado acciones de mercadeo para aumentar esta cartera, la cual estamos confiados en que se logrará la meta establecida.

Los otros pasivos mostraron una reducción de SIETE MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y UN MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP7,771,879.00), al pasar de DIECISETE MILLONES QUINIENTOS SETENTA MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP17,570,983.00) a NUEVE MILLONES SETECIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL CIENTO CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP9,799,104.00).

El Capital Pagado se mantuvo igual, en CIENTO DIEZ MILLONES DE PESOS DOMINICANOS (DOP110,000,000.00) y el Patrimonio Neto aumentó de CIENTO TREINTA Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP136,474,253.00) a CIENTO TREINTA Y SIETE MILLONES CIENTO CINCUENTA Y SEIS MIL QUINCE PESOS DOMINICANOS (DOP137,156,015.00) producto del beneficio obtenido de SEISCIENTOS OCHENTIUN MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP681,758.00).

Los Ingresos Totales montaron a CIENTO ONCE MILLONES DOSCIENTOS TREINTA Y SIETE MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP111,237,643.00) representando un aumento de UN MILLÓN DOSCIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP1,285,865.00), ligeramente superior a lo obtenido el año pasado de CIENTO NUEVE MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTIUN MIL SETECIENTOS SETENTA Y

OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP109,951,778.00). Los Ingresos están representados de la siguiente manera: Intereses y Comisiones de la Cartera de Crédito CIENTO UN MILLONES CIENTO OCHENTA Y CUATRO MIL QUINIENTOS VEINTITRES PESOS DOMINICANOS (DOP101,184,523.00), para un aumento de DOS MILLONES CUATROCIENTOS SETENTA Y TRES MIL SETECIENTOS DOS PESOS DOMINICANOS (DOP2,473,702.00); Intereses por Inversiones UN MILLÓN OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MIL SETECIENTOS VEINTIOCHO PESOS DOMINICANOS (DOP1,856,728.00), para una reducción de DOS MILLONES SEISCIENTOS OCHOCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MIL TRES PESOS DOMINICANOS (DOP2,681,003.00) y Otros Ingresos, la suma de OCHO MILLONES CIENTO NOVENTA Y SEIS MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP8,196,392.00), para un incremento de UN MILLÓN CUATROCIENTOS NOVENTA Y TRES MIL CIENTO SESENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP1,493,166.00).

Los Gastos Operativos sumaron SESENTA Y SEIS MILLONES QUINIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL CIENTO CINCUENTA PESOS DOMINICANOS (DOP66,597,150.00) representando un aumento de TRES MILLONES VEINTINUEVE MIL NOVECIENTOS CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP3,029,905.00), comparado con el año 2017. El rubro más importante lo componen los sueldos y compensaciones al personal con un SETENTA Y CUATRO PORCIENTO (74%) del total de los Gastos Operativos.

Los Gastos Financieros totalizaron TREINTA Y TRES MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS UN PESOS DOMINICANOS (DOP33,269,501.00), para una reducción de DOS MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA Y UN MIL TRESCIENTOS TRECE PESOS DOMINICANOS (DOP2,861,313.00.00). El año pasado terminó en TREINTA Y SEIS MILLONES

CIENTO TREINTA MIL OCHOCIENTOS CATORCE PESOS DOMINICANOS (DOP36,130,814.00).

Por otro lado, las Provisiones para Activos Riesgosos tuvieron una importante reducción, de un TREINTA PUNTO SETENTA Y CINCO PORCIENTO (30.75%), al pasar de TRECE MILLONES NOVECIENTOS DIECIOCHO MIL CUATROCIENTOS CUARENTA PESOS DOMINICANOS (DOP13,918,440.00) A NUEVE MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL CIENTO OCHENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP9,638,189.00), motivado por un mejor monitoreo en la morosidad.

El Resultado Operacional finalizó en una cifra negativa de UN MILLÓN TRECE MIL SETECIENTOS TREINTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP1,013,732.00), pero substancialmente inferior al del año 2017, que terminó en CUATRO MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP4,779,982.00).

Finalmente terminamos con una ganancia de SEISCIENTOS OCHENTIUN MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP681,758.00), que comparada con la pérdida sufrida en el año 2017, de CUATRO MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CINCO MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINIANOS (DOP4,245,645.00) concluimos con una mejoría satisfactoria. Sobre este beneficio le recomendaremos a la Asamblea de Accionistas que sea aplicado a reducir la pérdida reflejada en nuestros libros. Cabe destacar que la pérdida sufrida durante el año 2017, fue la primera vez en nuestra historia de 35 años de operaciones.

El Índice de Solvencia finalizó en VEINTIUNO PUNTO OCHENTA Y OCHO PORCIENTO (21.88%), ligeramente superior al obtenido el año pasado. El requerido por las Autoridades Monetarias es DIEZ PORCIENTO (10%).

El año 2019 presenta retos importantes que debemos vencer, siendo el principal la obtención de beneficios que superen el nivel de las pérdidas sufridas durante el ejercicio que terminó en el año 2017.

Otro de los retos importantes es la devolución de los fondos provistos por el Banco Central como reducción del Encaje Legal, acción que fue aprobada para incentivar la economía. El plazo para la devolución de los fondos vence a principios del mes de mayo de 2019, y ya estamos en proceso de desmonte. Esto, por supuesto, nos afectará la liquidez para expandir nuestras operaciones.

Para cumplir con el presupuesto elaborado, debemos:

- Establecer un plan estratégico que nos permita aumentar la cartera de depositantes.
- Con esto logrado, debemos expandir la cartera de crédito, cuyo aumento esté en consonancia con las entidades del subsector,
- Continuar bajando la morosidad de la cartera, que se reflejará en la reducción del gasto de Provisiones.
- Seguir mejorando los incentivos al Departamento de Cobros, mediante compensaciones por desempeño.
- Corregir los hallazgos reportados por el informe de inspección de la Superintendencia de Bancos.
- Continuar nuestra política de entrenamiento al personal.
- Ejercer un control estricto en el cumplimiento regulatorio.

- Incentivar a los promotores de bienes raíces, para que agilicen la venta de los Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito.
- Continuar ejerciendo un estricto control sobre los gastos.
- Adecuamos el personal, al hacer una redistribución, asignando personas en todas las áreas de Oficorp.
- Actualizar los manuales de la Institución, de acuerdo al cronograma establecido.

Estamos seguros que con el personal que cuenta la Institución, lograremos las metas establecidas.

Finalmente, quiero darle las gracias al personal por el esfuerzo realizado durante el año, exhortándolo a cumplir con los objetivos trazados, a los accionistas y miembros del Consejo, por su continuo apoyo a nuestra gestión.

Muchas gracias.

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

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

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

Analizamos el nicho de mercado en que se encauzó cada área de negocio de nuestra entidad durante el año 2018.

Captaciones:

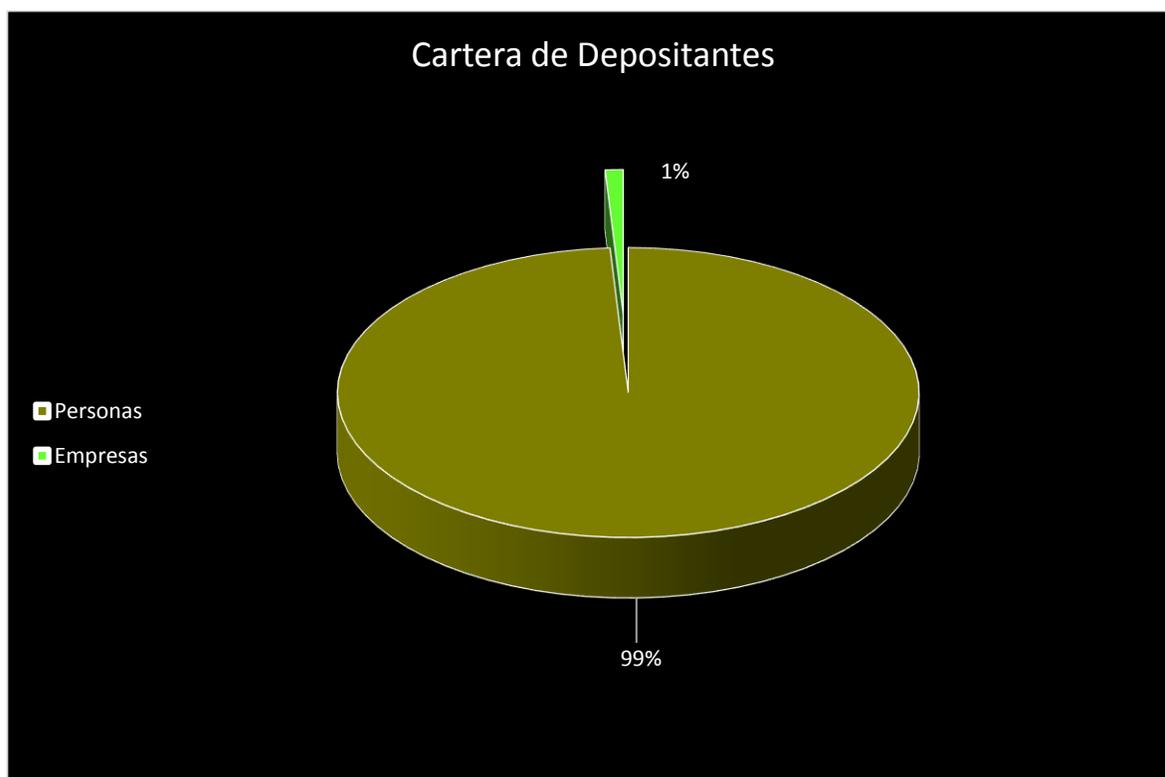
Es el área encargada de gestionar la captación de recursos de nuestra entidad. Ofreciendo a nuestros clientes certificados financieros, así como alquiler de cajas de seguridad.

Al cierre del año 2018, nuestra cartera de depósitos asciende a RD\$497,344,839. presentando una disminución de RD\$302,929. en relación al año anterior.

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

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

Al cierre del año 2018, la cartera de depositantes está integrada por 99% de personas físicas y el 1% corresponde a empresas:



La estrategia de la unidad de captación de depósitos se centra en ofrecer un servicio personalizado de calidad, brindando tasas de interés de acuerdo al comportamiento del mercado, rapidez en el pago de los intereses, cancelación anticipada de certificados, si el cliente así lo desea, sin penalización. Durante los años de operaciones que tiene nuestra entidad, este enfoque de servicios ha dado excelentes resultados, los cuales se prueban con nuestra baja volatilidad de depósitos y la fidelidad de nuestros clientes.

Banca Corporativa:

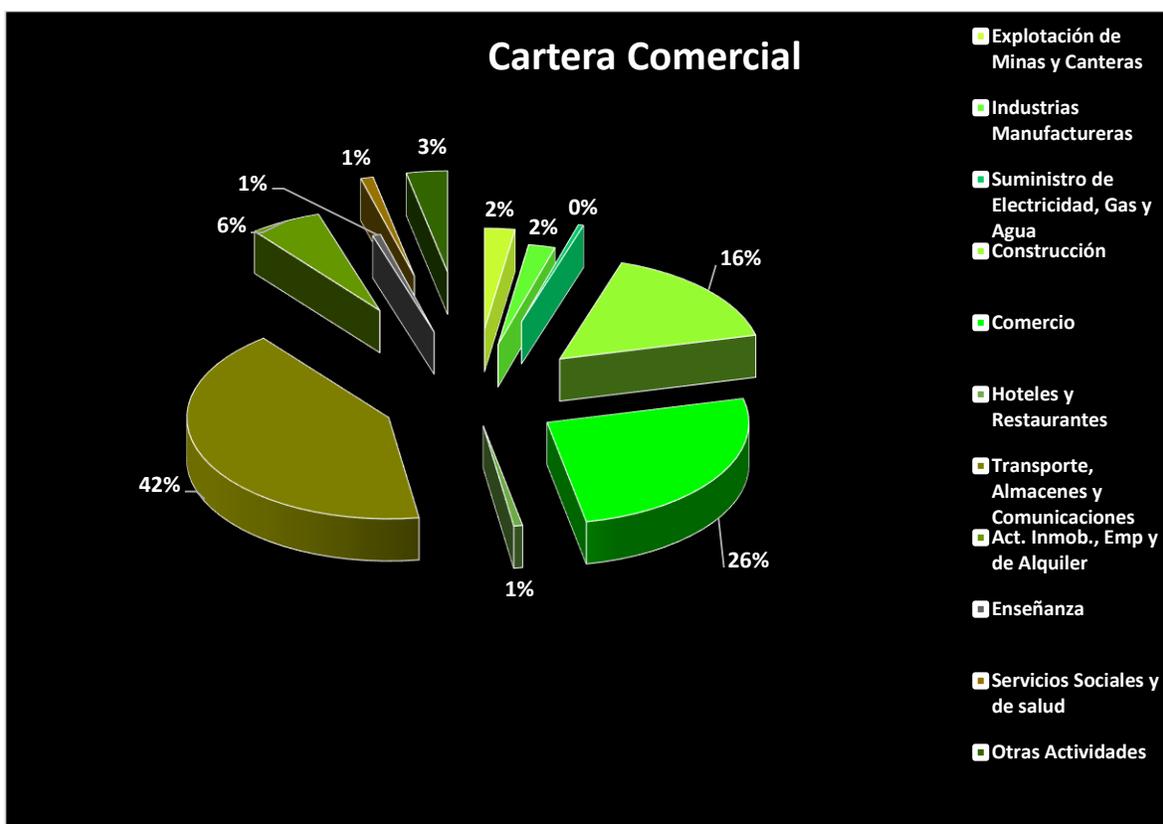
Esta unidad de negocios se encarga de promover y procesar préstamos a personas jurídicas y físicas que tienen como objetivo realizar actividades de comercio e inversión en diversos sectores del quehacer empresarial de nuestro país.

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

La Cartera Comercial al 31 de diciembre de 2018 asciende a RD\$168,824,031 representando el 32% de la cartera bruta de nuestra entidad.

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

Al cierre del año 2018, la cartera comercial está fraccionada en los diferentes sectores de la economía nacional, conforme al siguiente gráfico:



El gráfico nos muestra la composición de la cartera comercial, al 31 de diciembre del 2018, la cual se enfoca en los sectores de gran dinamismo de la economía tales como: Transporte, Almacenes y Comunicaciones 42%, Comercio 26%, Construcción 16%.

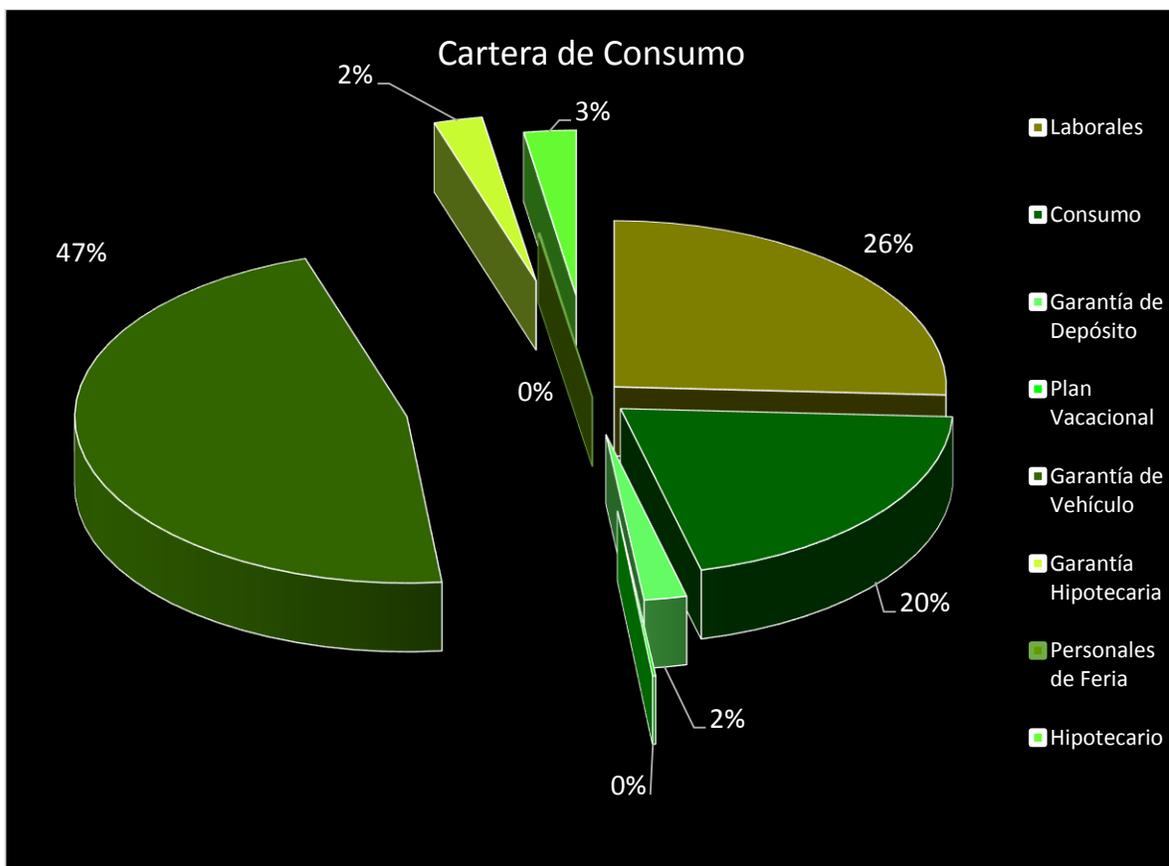
Los demás sectores, y no menos importantes son: Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler 6%, Otras Actividades de Servicios Comunales, Sociales y Personales 3%, Explotación de Minas y Canteras e Industrias Manufactureras 2% cada una, Hoteles y Restaurantes, Enseñanzas y Servicios Sociales y de Salud 1% cada una.

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

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 2018 ascendía a RD\$359,474,043, representando el 68% de la cartera de crédito.

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



El gráfico anterior nos muestra, que los préstamos con garantía de vehículos, tienen la mayor participación con un 47%, seguido de los créditos laborales con un 26%. Nuestro programa de créditos laborales continúa siendo una de las mejores opciones en el mercado financiero dominicano, ofreciendo a las empresas la facilidad de efectuar un acuerdo que les permite ayudar a sus empleados en los momentos de dificultades con un programa de crédito económico, de fácil acceso y rapidez en el desembolso, segmento que esperamos experimente un buen crecimiento el próximo año.

Luego le siguen los préstamos para adquisición de bienes y servicios con un 20%, seguido de hipotecarios con 3%, personales con garantía hipotecaria y certificados financieros con 2% cada uno.

La cartera de préstamos con garantía de vehículos fue la de mayor crecimiento con relación a la cartera global con un 31%.

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 2018 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP25,785,902.88 detallada de la siguiente forma:

	<u>Cartera</u> <u>Préstamos</u>	<u>Provisión</u> <u>Constituida</u>
- Créditos de Consumo	349,265,672.14	11,993,133.63
- Créditos Comerciales	168,824,031.28	11,532,764.60
- Créditos Hipotecarios	9,100,339.11	388,706.56
- Créditos Reestructurados	1,108,030.67	352,392.67

- Rendimientos por Cobrar	5,796,274.61	1,518,905.42
- Bienes Recibidos	12,483,892.85	5,501,720.72
TOTAL	DOP546,578,240.66	DOP31,287,623.60

La clasificación de la cartera es:

<u>Clasificación</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>Importe</u>
A	1,399	444,767,524.26
B	49	22,120,844.61
C	27	16,313,580.04
D1	9	1,916,572.63
D2	8	26,319,524.39
E	93	16,860,027.27
TOTAL CARTERA	1,585	528,298,073.20

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., registró logros importantes durante el año 2018. En tal sentido, nos proponemos reseñar los más significativos de cada una de las áreas que integran nuestra entidad:

Resultados:

Tuvimos una baja utilidad de DOP682 mil. Lo destacable es que partimos de un año, el 2017, con una pérdida ascendente a DOP4.2 millones, resultado que proyectamos

terminar de cubrir al cierre del ejercicio actual, quedando una utilidad razonable para beneficio del personal, accionistas y arcas nacionales, como ha acontecido durante nuestros 37 años de operación, con excepción del 2017.

Cartera de Crédito:

La cartera de crédito bruta cerró con un balance de DOP534.1 millones, cifra que refleja un incremento de DOP12.0 millones, equivalente a 2.30%.

La cartera vigente terminó en DOP504.5 millones, importe que presenta un crecimiento de DOP18.2 millones, equivalente a 3.76%.

La cartera vencida disminuyó DOP8.4 millones, igual a un 27.0%.

Las cobranzas judiciales se cobraron en su totalidad, quedando el balance de esta cuenta en cero, al concluir el 2018.

La provisión de la cartera de crédito quedó en DOP25.8 millones, registrando una disminución de DOP1.3 millones, equivalente a 4.80%. Destacamos que durante el 2018 hicimos un saneamiento de la cartera, castigando DOP7.07 millones de créditos irre recuperables, después de cumplir los requerimientos normativos al respecto.

Banca Corporativa:

La cartera de crédito comercial cerró en DOP168.8 millones, experimentando un crecimiento de DOP26.3 millones, igual a 18.46%.

Banca de Consumo:

Su cartera de crédito disminuyó DOP14.4 millones, equivalente a 3.94%.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Se registró un incremento de DOP9.3 millones, igual a 290.62%. Su provisión es de DOP5.5 millones, quedando un balance neto de DOP7.0 millones. Se utilizan los medios apropiados para gestionar la venta de los inmuebles que integran esta cartera.

Captaciones:

La cartera de depositantes disminuyó DOP303 mil, equivalente a 0.06%. Se están realizando las gestiones pertinentes, tasas de interés atractivas y efectiva promoción de productos financieros, para alcanzar metas presupuestarias de crecimiento. Esperamos mejores cifras en el año 2019.

Recursos Humanos

Se cumplió un amplio programa de capacitación y entrenamiento del Consejo, funcionarios y empleados, el cual reseñamos a continuación:

<u>FECHA</u>	<u>ACTIVIDAD</u>	<u>CHARLISTA (S)</u>
17/02/18	Jornada de Prevención Enfermedades Cardiovasculares	Representantes de ARS Humano.
09/03/18	Charla modificación Manual de Contabilidad	Lic. Keila Villar
14/03/18	Conferencia “Manejo del Estrés para Prevención de Enfermedades”	Dra. Rosario de ARS Humano
17/04/18	Taller “Retos en Materia de Cumplimiento de la Ley de Lavado de Activos	Lic. Charles Mariotti, Senador
16/05/18	Charla “Prevención de la Conjuntivitis y Lavado de las Manos”	Dra. Sol de Jesús, ARS Humano

23/05/18	Taller sobre “Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información”	Funcionarios del Banco Central de la República Dominicana
24/05/18	Taller “Capacitación UAF sobre prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo”	Funcionarios de la Superintendencia de Bancos
25/05/18	Charla “Marco Legal y Regulatorio en la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo”	Funcionarios de la Dirección General de Impuestos Internos (DGII)
05/06/18	Taller Circular SIB003/18 “Instructivo sobre Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva”	Funcionarios de la Superintendencia de Bancos (SIB)
19/06/18	Presentación a la Alta Gerencia y Jefes de Áreas “Conozca a su Cliente – Persona Física”	Sra. Carmen Deysi Soto, Oficial de Cumplimiento
23/06/18	Presentación a todo el personal “Conozca su Cliente – Persona Física”	Sra. Carmen Deysi Soto, Oficial de Cumplimiento
02/08/18	Charla “Enfermedades Respiratorias”	Médicos al servicio de ARS Humano.
17/08/18	Vacunación contra la Difteria y Tétanos – Primera Dosis a todo el personal	Médicos al servicio del Ministerio de Salud Pública
14/09/18	Vacunación contra la Difteria y Tétanos – Segunda Dosis a todo el personal	Médicos al servicio del Ministerio de Salud Pública

26/19/18	Presentación “Sistema de Prevención de Lavado de Activos Sherlock”	Expertos al servicio de ABANCORD
11/10/18	Taller “Lavado de Activos”	Lic. Hieromy Castro, auspiciado por ABANCORD.
16/10/18	Encuentro con la Comisión de las Reserva Federal de los Estados Unidos de América	Auspiciado por el Banco Central de la República Dominicana
18,19/10/18	Presentación y charlas “ClaroTec Empresarial – Tecnología que Transforma.”	Encuentro auspiciado por Claro Comunicaciones
24/10/18	3er. Congreso Internacional Gestión Integral de Riesgos del Sector Bancario de la República Dominicana	Expertos nacionales e internacionales. Patrocinado por la Superintendencia de Bancos.
23, 24 Y 25/10/18	Curso de “Coaching”	Lic. Martha Girón, facilitadora de INFOTEP
25/10/18	Taller “Gestión Integral de Riesgos”	Expertos nacionales al servicio de ABANCORD-
31/10/18	Conferencia “Impacto del Lavado de Activos en el Orden Económico y Social”	Auspiciado por la Unidad de Análisis Financiero (UAF) de la SIB y la Universidad APEC
08/11/18	Conferencia “Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del	Auspiciado por la UAF-SIB y ABANCORD

	Terrorismo dentro del Marco de la Ley 155-17.”	
15/11/18	Conferencia “Estrategia de Continuidad de Negocios”	Profesor José Luis Navedo, Presidente de Business Continuity Professionals de Puerto Rico, auspiciado por ABANCORD.
18/12/18	Seminario Taller Fintech	Auspiciado por ABANCORD, orientado al área de Informática.

Informática:

Tecnología de la Información (TI) cumplió un vasto programa, en favor del fortalecimiento de nuestros sistemas y controles, actividades que presentamos como sigue:

Hardware:

- Actualización antivirus.
- Adquisición licencias para los años 2018 y 2019.
- Compra de scanner de mayor capacidad para facilitar proceso de digitalización.
- Compra de multifuncional a color para uso de la Alta Gerencia.
- Actualización de plataforma tecnológica, sustituimos once (11) PC´s, aprovechando buenas ofertas.
- Adquirimos moderna trituradora de papel.

- Realizamos cambios importantes en programación software de telefonía, mejorando la calidad del servicio.
- Preparamos y equipamos seis cubículos para el área de financiamiento de vehículos, quedando el salón transformado en seis estaciones confortables de trabajo.
- Realizamos dos pruebas al equipo de contingencia (back-up), exitosamente.

Software:

- Desarrollo del módulo “Conozca su Cliente – Persona Física”, para cumplir con la normativa de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de la Superintendencia de Bancos.
- Desarrollo del módulo “Conozca a su Cliente – Persona Jurídica”, con el propósito reseñado en el punto anterior.
- Creación de la Matriz de Cumplimiento de LA/FT, para medir el nivel de riesgo de nuestros clientes.
- Desarrollo de alertas para el control de las operaciones en efectivo que lleguen o superen el umbral establecido por la normativa.
- Automatización del proceso de clasificación de los préstamos reestructurados.
- Establecimiento del sistema de registro contable de los intereses generados por la cartera de préstamos, cumpliendo con la normativa.
- Desarrollo de herramienta para la generación del costo financiero total y tasa de interés promedio ponderable.
- Desarrollo de la herramienta para el cálculo de las tasas de interés activas y pasivas, cumpliendo con requerimiento establecido en Instructivo emitido por el Banco Central de la República Dominicana.
- Modificación del sistema de préstamos para facilitar el recuento de cuotas.

- Creación y actualización de las tablas establecidas por la Superintendencia de Bancos en la circular 002-18, Manual de Requerimientos de Información, de dicho organismo.
- Readecuación del tarifario de productos y servicios, incorporando modificaciones aprobadas por organismos competentes.
- Desarrollo de herramienta para envío de recordatorio de pago a clientes, vía correo electrónico.
- Establecimiento de control automático para que los préstamos al personal se ajusten al límite normativo.
- Adaptación de los procesos concurrentes para el manejo de los NCF´s, conforme a la Norma 06/18 de la DGII, entrada en vigencia en el 2018.

Operaciones:

- Mejora significativa del proceso de emisión de volantes, pago y registro de nómina de empleados.
- Automatización del proceso de constitución de provisiones por tipo de riesgo.
- Modificación del sistema de préstamos para el cálculo y registro de los rendimientos, diariamente.
- Mejoramiento de la calidad de la información remitida a las Autoridades Monetarias y Financieras y organismos estatales, estableciendo mayor rigurosidad en los procesos de verificación y validación.
- Entrega oportuna y eficiente de los reportes e informaciones requeridas.
- Reducción significativa de errores, al impregnar mayores controles y seguridad a las transacciones.

Gestión Integral de Riesgos:

Se revisaron y actualizaron manuales de políticas, procedimientos y controles, los cuales fueron conocidos y aprobados por el Consejo y enviados a la Superintendencia de Bancos, conforme a lo estipulado en la normativa. Se indican a continuación:

Sobre Gobierno Corporativo:

- Marco de Gobierno Corporativo.
- Código de Ética y Conducta.
- Accionistas – Patrimonio.
- Marco del Sistema de Control Interno.
- Autoevaluación de la Gestión Integral de Riesgos en las funciones siguientes:
 - a) Consejo
 - b) Alta Gerencia
 - c) Cumplimiento Regulatorio
 - d) Auditoría
 - e) Gestión Integral de Riesgos
 - f) Análisis Financiero
 - g) Capital
 - h) Utilidades
- Manejo de Conflicto de Intereses.
- Marco de Apetito y Tolerancia al Riesgo.
- Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Grupos de Interés Interno.
- Plan Sucesoral.

Sobre Riesgos Integrales:

- Atención a los Usuarios de los Productos y Servicios Financieros.
- Marco para la Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de LA/FT/PADM.

- Marco para la Gestión de Riesgo Operacional.
- Terciarización de Servicios – Outsourcing.
- Plan de Continuidad de Negocio.
- Plan de Contingencia frente a Desastres.

En adición, la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos ofreció charlas y talleres de entrenamiento y capacitación dirigidos al Consejo, Alta Gerencia y funcionarios sobre estándares internacionales relacionados al Gobierno Corporativo, Riesgos y Cumplimiento.

Auditoría Interna:

- Cumplimiento del programa de requerimientos normativos, alertando a las áreas y la Alta Gerencia sobre cualquier desviación.
- Informe trimestral de evaluación de las principales variables financieras.
- Informe de evaluación del sistema de control interno al 31 de diciembre de 2017.
- Evaluación del Site Alterno.
- Evaluación expedientes de clientes de crédito de Banca de Consumo.
- Evaluación de la Gestión de Riesgo Operacional.
- Informe sobre desempeño de Auditoría Interna, enfocado en el seguimiento del Plan de Acción.
- Análisis del comportamiento de los riesgos durante el mes de julio 2018.
- Evaluación sobre cumplimiento regulatorio relacionado a Ley de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Amplia labor de asistencia a los organismos de dirección (Consejo, Alta Gerencia y Ejecutivos).

Control Interno:

- Conciliaciones bancarias al día, libres de partidas antiguas.
- Cumplimiento intachable de la rutina establecida.
- Control efectivo de los gastos generales y comprobantes correspondientes.
- Seguimiento consistente de inscripciones no formalizadas en Juzgado de Paz.

Cumplimiento:

Actualización de Políticas y Procedimientos que conforman el Programa de Cumplimiento a la normativa vigente.

Automatización de los procesos siguientes:

Debida Diligencia:

- Conozca su Cliente Persona Física y Persona Jurídica.
- Captura y actualización periódica de las informaciones referentes a los factores o variables de riesgo.
- Matriz de Evaluación de Riesgo de LA/FT.

Prevención y Control:

- Captura de informaciones para Reporte de Transacciones en efectivo igual o superior a USD15,000.00.
- Captura de Informaciones de Operaciones Sospechosas (ROS).
- Reporte de Transacciones y Operaciones Sospechosas (ROS).
- Reporte de Personas Políticamente Expuestas (PEP'S)
- Señales de Alerta.
- Monitoreo de actividades transaccionales de clientes.

Programa de Capacitación:

- Desarrollamos el Programa de Capacitación al Consejo, Funcionarios y Empleados, en aspectos de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Fomentamos la cultura y conocimiento de las políticas tendentes a prevenir que el Banco y sus productos sean utilizados como vehículo para el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, asumiendo el compromiso de mantener una actitud de permanente vigilancia.

Departamento Legal:

- Se realizó una revisión amplia de los modelos de contratos y pagarés, para su actualización, incorporando cláusulas de protección y transparencia, sin que éstas afecten los derechos de los usuarios de los servicios financieros.
- Se fortaleció la gestión de cobros, incorporando abogados externos, para el manejo de expedientes complejos.
- Se ofreció capacitación a funcionarios y empleados sobre riesgos legales inherentes a las operaciones a su cargo.

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2019

La República Dominicana continúa registrando un robusto crecimiento económico, al alcanzar un 7.0% en el 2018, según cifras publicadas por el Banco Central del país.

Este importante logro nos sitúa en una posición de liderazgo regional en toda América Latina.

Los sectores de nuestra economía que tuvieron el mayor nivel de crecimiento fueron:

- Comunicaciones 11.0%
- Construcción 10.6%
- Zonas Francas 9.1%
- Salud 8.8%
- Comercio 8.5%
- Servicios Financieros 7.9%
- Agropecuaria 6.5%
- Transporte y Almacenamiento 6.5%
- Manufactura Local 6.0%
- Energía y Agua 5.7%

Se destaca que, el desempeño de nuestra economía fue logrado en un ambiente de bajas presiones inflacionarias, cerrando el año 2018 en 1.17%, la menor registrada en los últimos 34 años, ubicándose por debajo del límite inferior del rango programado.

La tasa de desocupación laboral abierta se ubicó en 5.6%, por debajo del promedio de 8.4% de América Latina y la Región del Caribe, según cifras de la OIT.

El déficit fiscal se espera termine en 1.2% del Producto Interno Bruto, porcentaje considerado apropiado.

Sector Externo

Las importaciones registraron un significativo aumento de 14.9%, en relación al año 2017, siendo un componente a destacar el incremento de la factura petrolera en un 30.9%, lo que representó una erogación adicional de USD880.2 millones,

Las exportaciones de bienes, turismo, remesas, inversión extranjera y otros ingresos por servicios, reportaron al país divisas ascendentes a USD30,000 millones, situación que facilitó el incremento de las reservas internacionales a una cifra récord de USD7,173.4 millones.

Organismos internacionales de gran prestigio, como el Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional y el Banco Interamericano de Desarrollo han elogiado la fortaleza y estabilidad macroeconómica que exhibe el país, de manera consistente, en la última década; colocándonos en una posición de liderazgo en América Latina. No obstante, también han observado la tendencia creciente del endeudamiento externo, alcanzando el 39.7% del PIB, la deuda del sector público no financiero al 31 de diciembre de 2018, según cifras oficiales.

El país presenta un panorama prometedor, apropiado para el crecimiento de las actividades comerciales, lo que nos permite proyectar un ejercicio cargado de optimismo para el año 2019, el cual tendrá un impacto favorable en la consecución de nuestras metas presupuestarias, que nos proponemos alcanzar. No obstante el optimismo reinante, existen problemas que si no se enfrentan con firmeza y determinación, podrían empañar las perspectivas favorables que muestra nuestro país. Estos son:

- Inseguridad ciudadana
- Control migratorio
- Corrupción administrativa
- Inseguridad jurídica
- Narcotráfico
- Clientelismo parasitario
- Desconfianza en el liderazgo político
- Privilegios irritantes

El Gobierno Dominicano, en especial el Presidente Danilo Medina, deben enfrentar con determinación estos males, para que el país siga trillando el camino de progreso y desarrollo sostenido que ha experimentado nuestra pujante economía en los últimos años. No es una tarea fácil, pero si se enfrenta, se puede asegurar que contaría con el decidido respaldo mayoritario del pueblo dominicano, que observa impotente el crecimiento de dichos males.

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. mantiene su enfoque en alcanzar metas importantes de crecimiento de sus operaciones, procurando una mejoría notable de los indicadores financieros y de la eficiencia, aplicando las iniciativas presentadas en el Plan de Acción y Presupuesto, acciones aprobadas por el Consejo, las que ejecutaremos en el presente ejercicio.

Seguimos confiados en que el país, a pesar de las dificultades antes reseñadas, seguirá avanzando en su desarrollo y proceso de institucionalización, pues se trata de un anhelo popular, aunque los políticos a veces no lo entienden, y actúan contrario a ese reclamo.

Ante esa realidad, la Alta Gerencia del Banco ha establecido importantes metas en procura de un crecimiento sostenible y una rentabilidad adecuada, que nos permita terminar de cubrir el resultado negativo del 2017 y registrar un beneficio apropiado, en favor del personal y accionistas, como ha sido tradición. En ese tenor, nos empeñamos en seguir ofreciendo un servicio de calidad a nuestros clientes, apoyar el fortalecimiento de nuestra plataforma tecnológica y mantener el nivel de cumplimiento de los requerimientos normativos.

Nuestras metas se apoyan en estas acciones:

- Calidad y seguridad de nuestras operaciones.
- Atención esmerada de la clientela.

- Entrenamiento continuo y capacitación al personal.
- Fortalecimiento de la gestión de negocios.
- Promover eficazmente los créditos laborales, vehículos y personales en general.
- Promover el desarrollo de la cartera corporativa, procurando garantías polivalentes, para mayor seguridad.
- Amplia promoción de los certificados financieros, como medio de crecimiento de la cartera de depositantes.
- Mercadear productos financieros ofertando tasas de interés competitivas.
- Mantener la austeridad en el gasto.
- Apoyar nuestros servicios e iniciativas en la Tecnología.
- Dotar a la gestión de Auditoría de herramientas tecnológicas, desarrolladas internamente.
- Fortalecer la seguridad interna.
- Asegurar el cumplimiento de las políticas, leyes, normas, procedimientos y reglamentos que nos rigen.
- Cumplir con los requerimientos de la Ley de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Apoyar la independencia y formación del Oficial de Cumplimiento y aplicar las directrices del Organismo Supervisor sobre la materia.
- Estimular el desarrollo de las iniciativas del personal, que agreguen valor a nuestras operaciones y favorezcan el logro de metas.

LOGROS ALCANZADOS EN EL AÑO 2018

El ejercicio 2018 resultó positivo. Ya que registramos avances institucionales importantes, los que serán reseñados a continuación:

- Obtuvimos una utilidad de DOP682.0 mil, cifra que a pesar de ser baja tiene un significado especial, ya que superamos un año negativo, el 2017, período en el que registramos una pérdida de DOP4.2 millones, siendo la primera vez que ocurre en nuestros 37 años de operaciones.
- Las disponibilidades crecieron DOP6.0 millones, equivalente a un 6.59%.
- La cartera de crédito bruta aumentó DOP11.99 millones, equivalente a 2.30%.
- La cartera de crédito comercial aumentó DOP26.3 millones, cifra que representa un incremento de un 18.5%.
- La cartera de crédito vencida disminuyó DOP8.4 millones, igual a un 26.99%.
- Las cobranzas judiciales disminuyeron un 100%.
- Las provisiones de la cartera de crédito cerraron en DOP25.8 millones, registrando un exceso de DOP97.4 mil en relación a la cifra requerida.
- Las garantías polivalentes de la cartera comercial crecieron DOP9.6 millones en relación al año anterior.
- Se fortaleció el Área de Cobros asignando una supervisión más estrecha, cuyos resultados se han visto en la reducción de la morosidad a 4.30% y la cartera vencida en un 26.99%.
- Las cuentas por cobrar disminuyeron un 52.57%.
- El área de gestión de negocios entró en un proceso de reestructuración con la salida de gestores improductivos y la incorporación de otros con mayor experiencia y capacidad de trabajo.

- Se utilizó la página Web como vehículo de promoción de los productos y servicios que ofrecemos.
- Desarrollamos un amplio programa de capacitación al Consejo, Alta Gerencia y Personal en General.
- Se fortalecieron los dispositivos de seguridad interna.
- Atendimos eficientemente los requerimientos de la inspección in situ de la Superintendencia de Bancos.
- Cumplimos con los requerimientos oficiales y de clientes.
- El índice de solvencia se mantuvo muy por encima del requerimiento normativo.
- Mantuvimos niveles de liquidez óptimos, garantizando con holgura la cobertura de nuestras obligaciones.
- Se desarrollaron nuevas aplicaciones aportando mayor calidad y seguridad a nuestras operaciones.
- Las conciliaciones bancarias se mantienen libres de partidas antiguas.
- Las cuentas de uso transitorio se mantienen saneadas.
- El Área de Cumplimiento logró muchos avances importantes, desarrollando, con el apoyo de TI, aplicaciones que permiten un control eficaz de requerimientos normativos vinculados a la Ley de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. Su Titular está en vías de obtener su certificación en las próximas semanas.
- Se actualizaron numerosos módulos y otros aún quedan en proceso.
- Se adquirieron equipos de alta tecnología para sustituir obsoletos.
- Los Comités del Consejo y Alta Gerencia cumplieron eficazmente sus responsabilidades.

ESTRATEGIAS PARA EL 2019

La economía dominicana registró un crecimiento en el 2018 de 7% del Producto Interno Bruto (PIB). Entre los sectores que más crecieron fueron Comunicaciones (11%), Construcción (10.6%), Zonas Francas (9.1%), Salud (8.8%), Comercio (8.5%), Servicios (6.5%), Manufactura Local (6%), Energía y Agua (5.7%), Hoteles, Bares y Restaurantes (5.6%), entre otros.

La perspectiva para el 2019 se prevé que la economía dominicana crecerá en menor proporción, entre un 5% y 5.5%, es decir, presentará un incremento más bajo que el del 2018, que terminó en un 7%.

La economía del país, ha crecido a una tasa de 6.1% en promedio en los últimos años, tiene componentes a observar, como la deuda, pues ha presentado un crecimiento de 13.5%, evidenciando que ha sido mayor que el incremento de la economía.

“Todo esto tendrá un impacto en una menor creación de empleos y evidentemente, la tasa de política monetaria del Banco Central podría aumentar a 5.75%”.

Los salarios reales están estancados y por eso es que, a pesar de que la economía dominicana crece a tasas muy altas, todavía los niveles de desigualdad son altos.

Otro factor de riesgo y que tiene implicaciones para República Dominicana es que, la economía norteamericana crecerá menos que en este 2018, según las proyecciones.

A pesar de que se proyecta un crecimiento menor al registrado en el año 2018, están dadas las condiciones para que las actividades comerciales sigan registrando un importante crecimiento, situación que favorece el ambiente de negocios que perseguimos para asumir nuevos retos y lograr nuestras metas presupuestarias,

siempre actuando con creatividad, sin descuidar la seguridad de nuestras operaciones.

A continuación, indicamos nuestras estrategias orientadas a la consecución de las metas que perseguimos:

Resultados y Proyecciones

- Se proyecta un mejor resultado operacional que el 2018, que nos permita cubrir las pérdidas acumuladas y quede un remanente adecuado.
- Banca de Consumo perseguirá un crecimiento en sus operaciones fundamentalmente en los financiamientos de vehículos, laborales y personales.
- Banca Corporativa procurará un crecimiento de su cartera, gestionando mayores operaciones de descuentos de facturas, capital de trabajo y reposición de inventarios.
- Se fortalecerá la gestión de captación de nuevos depositantes, esto ayudará al crecimiento de la misma y a la reducción de la concentración existente.
- Reducción de los índices de morosidad.
- Mejoría de los índices financieros.

Gastos Generales

- Continuaremos aplicando un efectivo control de los gastos, procurando grandes economías a través de compras por internet, consumo racional de la papelería y útiles de oficina, entre otras medidas.

- Solo incrementar la plantilla cuando la incorporación de nuevo personal se relacione al logro de las metas de crecimiento establecidas (Gestores de Negocios).
- No reemplazar empleados renunciantes o cancelados, si la posición puede ser cubierta por lo demás.
- Mantener austeridad en el gasto, siempre evaluando las opciones y el costo/beneficio de la acción.
- Realizar aumentos salariales en forma escalonada, en función del mérito de cada empleado, sin exceder la cifra global presupuestada.
- Mantener la disciplina y fomentar la creatividad en el personal, reconociendo las iniciativas que aporten beneficios en cualquier dirección. (reducción de gastos, simplificación de procesos) etc.
- Se maximizará el uso de la tecnología en los procesos operacionales en procura de mayor rapidez, seguridad y economías.

Cartera de Crédito

- Tasas y Facilidades competitivas.
- Ampliación del equipo de gestores de negocios, se asignaran metas a cumplir mensualmente.

- Se otorgarán incentivos por metas alcanzadas.
- Contratación de Abogados Externos para que gestionen el cobro de la cartera de crédito considerada de dudosa recuperación.
- Dinamizar la gestión de captación de clientes.
- Excelencia en el servicio.
- Fortalecimiento de las garantías de los préstamos.
- Intensificar la gestión de ventas de los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.
- Otorgamiento de incentivos al personal, no importa al área que pertenezca, por la canalización de nuevos clientes que se incorporen a la cartera de crédito.
- Agilización del proceso interno de aprobación de los créditos, estableciendo el cumplimiento de requerimientos fundamentales para su procesamiento, en base a las políticas dictadas por el Consejo y las establecidas en la normativa.
- Seguiremos fortaleciendo la gestión de cobros para reducir la morosidad, la cual bajó a 4.30% al 31 de diciembre del 2018.

- Mantener la presión para reducir la cartera vencida y evitar provisiones. En el 2018 alcanzamos una importante reducción de 26.99%.

Captaciones

- La cartera de depositante cerró el 31 de diciembre de 2018 en RD\$ 497.3MM, esperamos registrar un incremento razonable en el 2019, para lo cual se está aplicando una estrategia similar a la descrita en el capítulo anterior, la que debe aportar el resultado perseguido.

Mercadeo

- Visitas a empresas para la captación de nuevos clientes corporativos y del área laboral.
- Publicidad en diferentes medios de comunicación que nos permita dar a conocer los productos y servicios que ofrecemos.
- Seguir fortaleciendo el manejo en las redes sociales.

Auditoria Interna:

- Vigilar el cumplimiento de los requerimientos oficiales.
- Estricto seguimiento al cumplimiento de las políticas y procedimientos.

Informática:

- Supervisar que los procesos cumplan con las políticas y procedimientos normativos.
- Apoyo a las líneas de negocios.
- Entrenamiento a los usuarios de los equipos electrónicos para maximizar su rendimiento y conocimiento de los mismos.
- Simplificar sistemas en procura de mejores controles y reducción de costos.
- Cumplir los requerimientos de los usuarios orientados a mejorar sistemas y agregar controles.

ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE 2018

No se concertó ninguna Alianza Estratégica durante el año 2018.

REPORTE FINANCIERO

Los Estados Financieros Auditados al corte del 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación:



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

ESTADOS FINANCIEROS
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018

ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los auditores independientes	1-5
Estados financieros:	
Balance general	6-7
Estado de resultados	8
Estado de cambio en el patrimonio neto	9
Estado de flujos de efectivo	10-11
Notas a los estados financieros	12-44

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A. (GRUFICORP), que comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A. al 31 de diciembre, 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión:

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

Asuntos Claves de Auditoría:

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. 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 sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asuntos Claves de Auditoría	Cómo, los Asuntos Claves fueron enfocados en la Auditoría
<p>Cartera de Crédito</p> <p>El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 80% de los activos totales, y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito, referente a: recuperación y concentración de saldos y diversificación de productos, entre otros. Dichos factores afectan el valor de recuperación de este activo.</p> <p>Durante el año 2018, el incremento de la cartera de crédito fue de un 2.68%, en relación al saldo al 31 de diciembre, 2017. Asimismo, en el año 2018, los ingresos operacionales incrementaron un 1%, en relación al año terminado el 31 de diciembre, 2017</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, 2018, el monto de estas provisiones asciende a RD\$25,785,903, la cual representa 4.80% del total de cartera de créditos .</p>	<p>Nuestros procedimientos analíticos de auditoría incluyeron la 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 de crédito, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales, utilizadas para mantener los controles y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento de los requerimientos del REA (Reglamento de Evaluación de Activos).</p> <p>Igualmente, seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias, con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por GRUFICORP, 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 la Entidad en la recuperación de la cartera de crédito.</p> <p>En la Nota 2g, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento relacionado con la provisión de la cartera de crédito.</p>

Asuntos Claves de Auditoría	Cómo, los Asuntos Claves fueron enfocados en la Auditoría
-----------------------------	---

Valor en Circulación

Los valores en circulación, constituyen obligaciones a plazo, que son pactadas con los clientes, en función a condiciones específicas, en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Los valores en circulación representan el 98% del total del pasivo del Banco.

Efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés. Además, seleccionamos una muestra de expedientes de certificados, con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco.

En la Nota 2d se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados con los certificados.

Cumplimiento de las disposiciones normativas

El Banco cumple con las disposiciones normativas, como parte de sus procedimientos de control interno y normativo.

Algunos de los procedimientos de auditoría aplicados son los siguientes:

-Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada del cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que, de forma generalmente admitida, tienen un efecto directo en la determinación de cantidades e información materiales a revelar en los estados financieros.

-Aplicamos procedimientos claves de auditoría, en la identificación de posibles casos de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros.

Indagamos y obtuvimos respuesta por parte de la administración y los responsables del Gobierno de la Entidad sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias de la Superintendencia de Bancos (SIB).

-Inspeccionamos las comunicaciones escritas, emitidas por la SIB, así como las respuestas por parte del Banco y su respectivo seguimiento.

Otros Asuntos:

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

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de GRUFICORP en Relación con los Estados Financieros:

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

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

Los responsables del Gobierno están o cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de GRUFICORP.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de GRUFICORP para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de GRUFICORP, en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados, y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos 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 sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de GRUFICORP, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Además describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

 **Horwath Sotero Peralta & Asociados**

No. de registro en la SIB A-008-0101



Wáscar Ramírez, C. P. A.
Registro ICPARD No.560

04 de marzo, 2019



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

	Al 31 de diciembre, 2018	Al 31 de diciembre, 2017
A C T I V O S		
Fondos disponibles (Notas 4, 17 y 25)		
Caja	1,974,874	3,460,994
Banco Central	44,777,240	40,203,611
Bancos del país	46,387,821	43,849,962
Otras disponibilidades	3,463,001	3,065,953
Sub-total	96,602,936	90,580,520
Inversiones (Notas 5 y 12)		
Disponibles para la venta	7,000,000	38,700,679
Rendimientos por cobrar	983	221,246
Provisión para inversiones	(70,000)	(37,013)
Sub-total	6,930,983	38,884,912
Cartera de Créditos (Notas 6, 12 y 17)		
Vigente	504,485,425	486,168,422
Reestructurada	1,108,031	407,074
Vencida	22,704,618	31,098,141
Cobranza judicial	-	1,130,342
Rendimientos por cobrar	5,796,274	3,308,983
Provisiones para créditos	(25,785,903)	(27,118,113)
Sub-total	508,308,445	494,994,849
Cuentas por cobrar (Nota 7)		
Cuentas por cobrar	356,046	750,571
Sub-total	356,046	750,571
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 12)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	12,483,893	3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,501,721)	(3,250,000)
Sub-total	6,982,172	-
Inversiones en acciones (Notas 9 y 12)		
Inversiones en acciones	450	450
Provisión por inversiones en acciones	(450)	(450)
Sub-total	-	-
Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 17)		
Propiedades, muebles y equipos	35,664,533	36,044,107
Depreciación acumulada	(13,147,862)	(12,078,448)
Sub-total	22,516,671	23,965,659
Otros activos (Nota 11)		
Cargos diferidos	2,359,301	2,180,775
Intangibles	983,622	983,622
Activos diversos	158,763	158,763
Amortización acumulada	(898,991)	(806,667)
Sub-total	2,602,695	2,516,493
Total de activos	644,299,948	651,693,004
Cuentas de orden (Nota 19)	819,968,729	835,688,879

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

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

	<u>Al 31 de diciembre, 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre, 2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos:		
Valores en circulación (Notas 13 y 24)		
Títulos y valores	497,344,839	497,647,768
Sub-total	<u>497,344,839</u>	<u>497,647,768</u>
Otros pasivos (Nota 14)	9,799,104	17,570,983
Total de pasivos	<u>507,143,943</u>	<u>515,218,751</u>
Patrimonio neto (Nota 16)		
Capital pagado	110,000,000	110,000,000
Otras reservas patrimoniales	5,831,561	5,797,474
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(4,245,637)	4
Resultados del ejercicio	647,661	(4,245,645)
Total patrimonio neto	<u>137,156,005</u>	<u>136,474,253</u>
Total pasivos y patrimonio neto	<u>644,299,948</u>	<u>651,693,004</u>
Cuentas de orden (Nota 19)	<u>819,968,729</u>	<u>835,688,879</u>

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2018	Año terminado el 31 de diciembre, 2017
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses y comisiones por créditos	101,184,523	98,710,821
Intereses por inversiones	1,856,728	4,537,731
Sub-total	103,041,251	103,248,552
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(33,269,501)	(36,130,814)
Sub-total	(33,269,501)	(36,130,814)
Margen financiero bruto	69,771,750	67,117,738
Provisiones para cartera de crédito	(9,638,189)	(13,918,440)
Margen financiero neto	60,133,561	53,199,298
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	1,697,661	1,783,905
Ingresos diversos	4,021,468	4,096,223
Sub-total	5,719,129	5,880,128
Otros gastos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	(269,272)	(292,163)
Sub-total	65,583,418	58,787,263
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(49,798,822)	(45,204,569)
Servicios de terceros	(3,826,770)	(3,232,614)
Depreciación y amortizaciones	(2,156,949)	(2,646,396)
Otras provisiones	-	(196,862)
Otros gastos	(10,814,609)	(12,286,804)
Sub-total	(66,597,150)	(63,567,245)
Resultado operacional	(1,013,732)	(4,779,982)
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	2,477,263	823,098
Otros gastos	(781,773)	(288,761)
Sub-total	1,695,490	534,337
Resultados antes de impuestos	681,758	(4,245,645)
Impuestos sobre la renta (Nota 15)	(10)	-
Resultados del ejercicio	681,748	(4,245,645)

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

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

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Balance al 01 de enero, 2017	106,500,000	5,797,474	24,922,420	1	5,528,175	142,748,070
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	5,528,175	(5,528,175)	-
Dividendos pagados:						-
Efectivo	-	-	-	(2,028,172)	-	(2,028,172)
Acciones	3,500,000	-	-	(3,500,000)	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	(4,245,645)	(4,245,645)
Balance al 31 de diciembre, 2017	110,000,000	5,797,474	24,922,420	4	(4,245,645)	136,474,253
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(4,245,645)	4,245,645	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	681,748	681,748
Resultados del Ejercicio Anterior	-	-	-	4	-	4
Transferencia a otras reservas	-	34,087	-	-	(34,087)	-
Balance al 31 de diciembre, 2018	110,000,000	5,831,561	24,922,420	(4,245,637)	647,661	137,156,005

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2018	Año terminado el 31 de diciembre, 2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$98,697,232	\$ 98,710,821
Otros ingresos financieros cobrados	2,076,991	4,532,731
Otros ingresos operacionales cobrados	6,996,517	6,703,226
Intereses pagados por captaciones	(19,056,211)	(20,570,873)
Gastos generales y administrativos pagados	(53,625,592)	(60,723,987)
Otros gastos operacionales pagados	(10,630,209)	(580,924)
Cobros y egresos diversos por actividades de operación	(9,937,815)	4,572,380
Efectivo neto provisto por actividades de operación	14,520,913	32,648,374
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	31,697,577	23,799,345
Créditos otorgados	(337,760,338)	(398,709,190)
Créditos cobrados	311,437,885	353,066,882
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(615,638)	(1,608,109)
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión	4,759,486	(23,451,072)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	455,598,651	412,710,671
Devolución de captaciones	(468,856,634)	(448,169,200)
Dividendos pagados	-	(2,028,172)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(13,257,983)	(37,486,701)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6,022,416	(28,289,399)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	90,580,520	118,869,919
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 4)	\$96,602,936	\$90,580,520

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2018	Año terminado el 31 de diciembre, 2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$681,748	(\$ 4,245,645)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	9,638,189	13,918,440
Bienes recibidos por recuperación de créditos	-	196,862
Liberación de provisiones	(1,410,000)	-
Depreciación y amortización	2,156,949	2,646,396
Gastos de impuestos sobre la renta	10	-
Intereses capitalizados en certificados financieros	14,213,291	15,559,941
Cambios en activos y pasivos	(10,943,674)	4,572,380
Total de ajustes	13,839,165	36,894,019
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$14,520,913	\$32,648,374

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

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, 2018, los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

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

El Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S.A., mantiene su oficina principal en Santo Domingo, Distrito Nacional, Avenida Ing. Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco, y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre, 2018, la Entidad mantiene una nómina de cuarenta y uno (41) empleados.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos (RD\$), y su emisión para el año 2018, fue aprobada por el Consejo de Directores, mediante Acta N° 007/19 de fecha 04 de marzo, 2019.

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

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por el terreno y el edificio, los cuales están presentados a valor revaluado.

En fecha 30 de septiembre, 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.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**b) Principales estimaciones utilizadas:**

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

En fecha 15 de diciembre de 2004, la Junta Monetaria de la República Dominicana emitió la Primera Resolución que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos, la cual fue ratificada en fecha 29 de diciembre del mismo año, y entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005. En fecha 28 de septiembre, 2017, mediante la segunda Resolución de la Junta Monetaria es aprobada la sesión definitiva del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el cual entró en vigencia el 2 de enero, 2018.

Según esta normativa, las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos al final de cada mes, conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categorías de activos. En adición, las provisiones deben cubrir por lo menos el balance de la cartera de crédito vencida.

c) Inversiones:

Las inversiones son registradas al costo, menos las provisiones requeridas.

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

- Valores a negociar: son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado.
- Mantenidas hasta el vencimiento: son aquellas inversiones que el banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cuyos términos contractuales establezcan los montos y fechas de pago de los rendimientos y capital.

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

- 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.

d) Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos:

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

Las provisiones por incobrabilidad de los créditos contabilizados se determinan, siguiendo las disposiciones establecidas por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos. De igual manera, los rendimientos generados por la cartera de crédito que se han devengado y se encuentran pendiente de cobro, incluyendo su provisión correspondiente, forman parte del balance de la cartera.

Los préstamos son clasificados, según se detalla a continuación:

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

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

- Créditos reestructurados: Un crédito se considerará como reestructurado, cuando las entidades de intermediación financiera modifiquen los términos y condiciones de pagos del contrato original de un crédito y el deudor presente al menos una de las situaciones siguientes.

Presenta morosidad en la entidad de intermediación financiera o en el sistema financiero, igual o mayor a 60 (sesenta) días y el monto de la deuda que presenta morosidad en el sistema financiero, representa más del 10% (diez por ciento) de la deuda consolidada, también cuando su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados y las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

- Créditos en cobranza judicial: representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro vía judicial.

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

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

La evaluación 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 hace basada en la capacidad de pago del deudor, analizando los factores de flujo de caja, liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia operacional, así como, el comportamiento histórico de los pagos. Los Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa son evaluados igual que los créditos de consumo.

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

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

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**e) Provisiones cartera de créditos:**

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

Clasificación	Literal	Porcentaje de provisiones a constituir
Riesgo normal	A	1% (Genérica)
Riesgo potencial	B	3%
Riesgo deficiente	C	20%
Difícil cobro	D1	40%
	D2	60%
Créditos irrecuperables	E	100%

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados clasificados en categorías de riesgo D1, D2 y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencida a más de 90 días

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

- Provisión para rendimientos por cobrar:

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

Los rendimientos por cobrar con noventa (90) días de vencimiento se reservan 100% y/o la solicitud de reestructuración de un deudor es aceptada por el tribunal y haya adquirido el carácter de la cosa irrevocablemente juzgada, acorde con la Ley de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciantes. A partir de ese plazo se suspende el reconocimiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

- Provisión para otros activos:

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se constituirá, de conformidad a los criterios siguientes:

- a) Los bienes inmuebles se provisionarán en un 100% en un plazo de tres (3) años, contado a partir de ciento veinte (120) días, después de la fecha de la sentencias de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

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

- b) Los demás tipos de bienes recibidos en recuperación de créditos, la entidad debe provisionarlos al 100% en un plazo de dos (2) años, contados, a partir de ciento veinte (120) días, después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurridos 6 meses de su entrada a los libros.

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

f) Propiedad, muebles y equipos y depreciación:

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

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

La depreciación de la propiedad, muebles y equipos, para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en propiedad, muebles y equipos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

g) Bienes recibidos en recuperación de créditos:

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

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

La provisión se determina, siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que describe la Nota 2g (provisión para otros activos).

h) Cargos diferidos e intangibles:

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

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**i) Costos de beneficios de empleados:**

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

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.

l) Provisiones para gastos:

La Entidad 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 2018 y 2017, 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 originarse en el futuro.

n) Información financiera por segmentos:

La Entidad 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.

o) Baja de un activo financiero:

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

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**p) Deterioro del valor de los activos:**

La Entidad revisa sus activos de larga vida, a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

q) Distribución de dividendos:

El Banco distribuye dividendos a los accionistas por los beneficios acumulados, en base a la decisión que asuma la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, y cuya proporción se calcula en función de la participación.

r) Diferencias significativas con las NIIF:

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

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

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

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

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

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

- iii. 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.

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

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

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

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

- v. 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.
- vi. 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.

- vii. 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.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**t) Políticas contables no aplicables:**

Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

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

u) Superávit por reevaluación:

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente (ver Nota 16).

v) Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar están registradas al costo. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

3) Cambios en las políticas contables:

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

Mediante la Primera Resolución, dictada por la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio, 2017, la cual autoriza la reducción del coeficiente requerido del Encaje Legal en moneda nacional en un 2.2%, aplicado a las entidades de intermediación financiera, el cual pasó de un coeficiente requerido de un 10.1% a 7.9% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018**

4) Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, el efectivo comprende, las siguientes partidas:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Caja	1,974,874	3,460,994
Banco Central	44,777,240	40,203,611
Bancos del país	46,387,821	43,849,962
Otras disponibilidades	3,463,001	3,065,953
	96,602,936	90,580,520

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, corresponden a cumplimientos de regulaciones sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal, los recursos captados vía certificados financieros (ver Nota 13). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2018 y 2017, es la siguiente:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Encaje legal requerido	39,721,593	40,354,433
Cobertura mantenida:		
Depósitos en la cuenta en el Banco Central	44,777,240	40,203,611
Exceso (déficit) en Encaje Legal	5,055,647	(150,822)

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****5) Inversiones:**

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, las inversiones corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales y extranjeras, bonos del Gobierno Dominicano, a tasas de interés, según el siguiente detalle:

2018				
Tipo de instrumento disponible para la venta	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	2,000,000	5.90%	Enero, 2019
Certificados financieros	Banco Promerica	5,000,000	9.00%	Marzo, 2019
		<u>\$7,000,000</u>		
2017				
Tipo de instrumento disponible para la venta	Emisor	Montos en RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	2,000,000	5.80%	Enero, 2018
Certificados financieros	Banco BDI, S. A.	-	0.00%	-
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	500,000	12.00%	Marzo, 2018
Bonos Ley, No. 366-09	Ministerio de Hacienda	34,999,410	9.20%	Enero, febrero, marzo, mayo, 2018
Certificados financieros	Corporación de Crédito OFICORP, S. A.	1,201,269	6.50%	30-jun-2020
		<u>38,700,679</u>		

Los rendimientos por cobrar por inversiones, corresponden a:

Tipo de Instrumentos disponibles para la venta	Emisor	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	983	1,333
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.	-	-
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	-	-
Certificados financieros	Banco BDI, S. A.	-	-
Bonos Ley No. 366-09	Ministerio de Hacienda	-	219,913
		<u>983</u>	<u>\$ 221,246</u>

El movimiento de las inversiones presenta, el siguiente detalle:

Detalle	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Saldo al inicio del año	38,700,679	62,500,024
Adiciones del año	5,000,000	1,201,269
Retiros del año	(36,700,679)	(25,000,614)
Saldo al final del año	7,000,000	38,700,679

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****5) Inversiones (Continuación):**

Las provisiones para las inversiones, corresponden a:

Tipo de instrumentos disponibles para la venta	Emisor	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	20,000	20,000
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	-	5,000
Certificados financieros	Banco Múltiple Promerica	50,000	-
Certificados financieros	Corporación de Crédito OFICORP, S. A.	-	12,013
		70,000	37,013

6) Cartera de créditos:

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

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende, los siguientes aspectos:

a) Por tipo de crédito:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	168,824,031	142,492,083
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	350,373,703	364,758,408
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	9,100,340	11,553,488
Sub-total	528,298,074	518,803,979
Rendimientos por cobrar	5,796,274	3,308,983
Provisiones para crédito	(25,785,903)	(27,118,113)
Total cartera de crédito	508,308,445	494,994,849

b) Condición de la cartera de créditos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	158,822,363	128,793,224
Reestructurados	-	-
Vencidos:		
De 31 a 90 días	3,797	734,268
Más de 90 días	9,997,872	12,964,591
Sub-total	168,824,032	142,492,083

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****6) Cartera de créditos (Continuación):**

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	338,129,581	347,424,020
Reestructurados	1,108,031	407,074
Vencidos:		
De 31 a 90 días	959,691	799,688
Más de 90 días	10,176,400	14,997,284
Cobranza judicial	-	1,130,342
Sub-total	350,373,703	364,758,408
		-
<u>Créditos hipotecario:</u>		
Vigentes	7,533,481	9,951,180
Vencidos:		
De 31 a 90 días	-	29,449
Más de 90 días	1,566,859	1,572,859
Sub-total	9,100,340	11,553,488
Sub-total	528,298,074	518,803,979
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	4,060,245	1,219,563
Vencidos:		
De 31 a 90 días	270,569	175,400
Más de 90 días	1,449,046	1,795,848
Reestructurados	16,414	2,893
Cobranza judicial	-	115,279
Sub-total	5,796,274	3,308,983
Provisiones para crédito	(25,785,903)	(27,118,113)
Total cartera de crédito	508,308,445	494,994,849

c) Por tipo de garantía:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
<u>Cartera de Créditos:</u>		
Con garantías polivalentes (I)	240,426,243	230,822,515
Con garantías no polivalentes (II)	219,571,275	211,664,210
Sin garantías	68,300,556	76,317,254
Sub-total	528,298,074	518,803,979
Rendimientos por cobrar	5,796,274	3,308,983
Provisiones para crédito	(25,785,903)	(27,118,113)
Total cartera de crédito	508,308,445	494,994,849

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****6) Cartera de créditos (Continuación):**

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

d) Por origen de fondos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Propios	528,298,074	518,803,979
Sub-total	528,298,074	518,803,979
Rendimientos por cobrar	5,796,274	3,308,983
Provisiones para crédito	(25,785,903)	(27,118,113)
Total cartera de crédito	508,308,445	494,994,849

e) Por plazos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Corto plazo (Hasta un año)	78,275,445	94,683,306
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	73,929,826	88,632,364
Largo plazo (Más de 3 años)	376,092,803	335,488,309
Sub-total	528,298,074	518,803,979
Rendimientos por cobrar	5,796,274	3,308,983
Provisiones para crédito	(25,785,903)	(27,118,113)
Total cartera de crédito	508,308,445	494,994,849

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Industrias manufactureras	3,623,649	24,023,798
Suministro de electricidad, gas y agua	708,446	1,066,198
Construcción	27,563,563	32,078,774
Comercio al por mayor y menor	43,623,338	38,574,130
Hoteles y restaurantes	1,200,000	3,845,993
Transporte, almacenes y comunicaciones	69,878,521	29,424,743
Actividades inmobiliarias y de alquiler	9,747,429	8,656,675
Explotación de Minas y Canteras	4,113,032	-
Enseñanza	1,090,244	974,993
Servicios sociales y de salud	1,691,760	1,868,569
Otras actividades sociales y personales	5,584,048	1,978,211
Otras actividades no especificadas	359,474,044	376,311,895
Sub-total	528,298,074	518,803,979
Rendimientos por cobrar	5,796,274	3,308,983
Provisiones para crédito	(25,785,903)	(27,118,113)
Total cartera de crédito	508,308,445	494,994,849

Durante el año 2018, no fueron realizadas operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018

7) Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, las cuentas por cobrar, corresponden a los siguientes conceptos:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Cuentas por cobrar al personal	-	47,433
Gastos por recuperar	320,244	458,650
Diversos	35,802	244,488
	356,046	750,571

8) Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, los bienes recibidos en recuperación de créditos, consisten en:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	12,483,893	3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,501,721)	(3,250,000)
	6,982,172	-

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre, 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
<u>Hasta 40 meses de adjudicación:</u>		
Bienes inmuebles	12,483,893	3,250,000
<u>Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos</u>		
Bienes inmuebles	(5,501,721)	(3,250,000)
	6,982,172	-

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018**

9) Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, las inversiones en acciones, corresponden al siguiente detalle:

2018						
Entidad	Monto de la inversión en RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor Mercado RD\$	Cantidad de acciones
Otras inversiones	450	-	-	-	-	-
Total	450	-	-	-	-	-

2017						
Entidad	Monto de la inversión en RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor Mercado RD\$	Cantidad de acciones
Otras inversiones	450	-	-	-	-	-
Total	450	-	-	-	-	-

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****10) Propiedades, muebles y equipos:**

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre, 2018 y 2017, están representados por:

2018					
Detalle	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 01 de enero, 2018	\$19,050,000	\$11,084,308	\$5,870,167	\$39,632	\$36,044,107
Adquisiciones	-	82,434	3,706,242	-	3,788,676
Retiros	-	(25,888)	(4,142,362)	-	(4,168,250)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2018	19,050,000	11,140,854	5,434,047	39,632	35,664,533
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2018	-	9,016,224	3,062,224	-	12,078,448
Gasto de depreciación	-	813,653	4,616,419	-	5,430,072
Retiros	-	-	(4,360,660)	-	(4,360,660)
Valor al 31 de diciembre, 2018	-	9,829,877	3,317,983	-	13,147,860
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2018	19,050,000	1,310,977	2,116,064	39,632	22,516,671
2017					
Detalle	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 01 de enero, 2017	19,050,000	10,746,914	8,132,380	39,632	37,968,926
Adquisiciones	-	337,394	1,270,715	-	1,608,109
Retiros	-	-	(3,532,928)	-	(3,532,928)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2017	19,050,000	11,084,308	5,870,167	39,632	36,044,107
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2017	-	8,222,965	4,834,339	-	13,057,304
Gasto de depreciación	-	793,259	1,760,813	-	2,554,072
Retiros	-	-	(3,532,928)	-	(3,532,928)
Valor al 31 de diciembre, 2017	-	9,016,224	3,062,224	-	12,078,448
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2017	\$19,050,000	\$2,068,084	\$2,807,943	\$39,632	\$23,965,659

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

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, las propiedades, muebles y equipos, netos del Banco, ascendentes a RD\$22,516,673 y RD\$23,965,659, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Normativa Bancaria.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****11) Otros activos:**

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Cargos diferidos:		
Anticipos de impuestos sobre la renta	2,359,301	2,180,775
	2,359,301	2,180,775
Intangibles:		
Software	983,622	983,622
Amortización Software	(898,991)	(806,667)
	84,631	176,955
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	158,763	158,763
Total de otros activos	2,602,695	2,516,493

12) Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$ 31,358,074 y RD\$30,405,576, respectivamente.

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

	2018				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero, 2017	24,029,853	37,463	3,088,260	3,250,000	30,405,576
Constitución de provisiones	9,638,189	-	-	-	9,638,189
Castigo contra provisiones	(7,275,688)	-	-	-	(7,275,688)
Liberación de provisión	(1,410,000)	-	-	-	(1,410,000)
Transferencia de provisiones	(715,353)	(32,987)	(1,569,355)	2,251,721	-
Saldo al 31 de diciembre, 2018	24,267,000	70,450	1,518,905	5,501,721	31,358,076
Provisiones mínimas exigidas	24,169,603	70,450	1,518,905	5,501,721	31,358,076
Exceso (deficiencia) RD\$	97,397	-	-	-	97,397

	2017				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero, 2017	\$20,911,187	\$175,450	\$1,482,291	\$3,053,138	\$25,622,066
Constitución de provisiones	13,918,440	-	-	196,862	14,115,302
Castigo contra provisiones	(9,331,792)	-	-	-	(9,331,792)
Liberación de provisión	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	(1,467,982)	(137,987)	1,605,969	-	-
Saldo al 31 de diciembre, 2017	24,029,853	37,463	3,088,260	3,250,000	30,405,576
Provisiones mínimas exigidas	25,160,945	37,463	1,935,754	3,250,000	30,384,162
Exceso (deficiencia) RD\$	(\$1,131,092)	-	\$1,152,506	-	\$ 21,414

12) Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación):

Las provisiones registradas al 31 de diciembre, 2018 y 2017, 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

13) Valores en circulación:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, los certificados financieros, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 6.5% y 6.5%, anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 7.9%, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana, (ver Nota 4).

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

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
a) Por tipo:		
Certificados financieros	497,344,839	497,647,768
	497,344,839	497,647,768
b) Por sector:		
Sector privado no financiero	497,344,839	497,647,768
	497,344,839	497,647,768
c) Por plazo de vencimiento:		
De 0 a 30 días	18,635,682	15,524,831
De 31 a 90 días	19,205,368	18,924,132
De 91 a 180 días	31,038,528	20,141,991
De 181 a 1 año	65,317,984	50,657,615
Más de 1 año	363,147,277	392,399,199
Total	497,344,839	497,647,768

14) Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, los otros pasivos, corresponden a los siguientes conceptos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Obligaciones financieras a la vista (a)	5,443,316	13,121,183
Bonificación por pagar	75,751	-
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,257,802	1,112,198
Partidas por imputar	16,820	55,387
Acreedores diversos	3,005,415	3,282,215
Total	9,799,104	17,570,983

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

15) Impuesto sobre la renta:

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Resultado antes de impuesto	681,758	(4,245,645)
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes y temporales:	-	-
Impuestos no deducibles:		
Perdida por compensar	(68,558)	-
Ingresos exentos por interés ley Ley No. 498-08 y Ley No. 366-09	(1,367,424)	(3,648,276)
Beneficio en venta de activo fijo	-	-
Exceso de gastos de depreciación	754,262	1,713,662
Total ajustes fiscales	(681,720)	(1,934,614)
Renta imponible	38	(6,180,259)
Gasto de impuesto sobre la renta (27%)	10	-

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

16) Patrimonio neto:

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre, 2018 y 2017, es la siguiente:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000

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

La participación accionaria de la Institución, comprende la siguiente distribución:

	2018		2017	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de Acciones	Participación
Personas físicas	938,968	85%	938,968	85%
Personas jurídicas	161,032	15%	161,032	15%
Total	1,100,000	100%	1,100,000	100%

16) Patrimonio neto (continuación):

En la Asamblea General de los Accionistas, de fecha 07 de abril, 2018, no se trató el tema de distribución de beneficios, debido a que la Entidad registró una pérdida en el año 2017. En la Asamblea del 1 de abril, 2017, se decidió distribuir los beneficios del año 2016, según detalle a continuación:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
En acciones	-	3,500,000
En efectivo	-	2,028,175
Total	-	\$5,528,175

La capitalización de dividendos en acciones fue aprobada por la Superintendencia de Bancos, mediante circulares ADM/0997/17, de fecha 15 de mayo, 2017.

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo No. 47 de la Ley No. 31-11 que introduce nuevas modificaciones a la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que todas las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada, mantengan una reserva no menor del cinco 5% de las ganancias realizadas y líquidas, arrojadas por el estado de resultado del ejercicio, hasta alcanzar el 10% del capital social.

Superávit por revaluación:

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

	Montos
	En RD\$
Terreno	18,644,102
Edificio	6,278,318
Total	\$24,922,420

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

17) Límites legales y relaciones técnicas:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la información relativa a los límites legales y relaciones técnicas establecidas por las normas legales vigentes, son los siguientes:

Concepto del Limite	2018		2017	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal	39,721,593	44,777,240	40,354,433	40,203,611
Propiedad, muebles y equipos	123,131,580	22,516,671	123,131,576	23,965,659
Solvencia	10.00%	21.66%	10.00%	21.43%
Créditos individuales:				
Con garantía	24,626,316	23,217,357	24,626,315	23,178,178
Sin garantía	12,313,158	12,041,457	12,313,158	7,638,311
Prestamos vinculados	61,565,790	18,451,268	61,565,788	39,281,775
Funcionarios y empleados	12,313,158	11,788,874	12,313,158	12,283,328

Basados en nuestra revisión, comprobamos que los cálculos de los límites legales y las relaciones técnicas, relativos a la Liquidez, Índice de Solvencia, Patrimonio Técnico, y Límite de Crédito a Personas Físicas y Jurídicas Vinculadas o no a la Entidad, fueron determinadas por el Banco, utilizando las normativas y porcentajes requeridos por la Ley Monetarias y Financiera No.183-02 en sus artículos 46 literal e), 47 literal a), 48, 49 y 50 y mediante el Reglamento de Límites y Créditos a Partes Vinculadas y el Reglamento sobre Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y sus Modificaciones .

18) Compromisos y contingencias:○ **Compromisos:**- **Cuota Superintendencia de Bancos:**

La Entidad tiene compromisos de pago por la cuota anual a la Superintendencia de Bancos, equivalentes a 1/6 del 1% de sus activos productivos. Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, los valores pagados por este concepto, ascendieron a RD\$1,355,854.94 y RD\$1,300,837, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

- **Fondo de contingencia y consolidación bancaria:**

Las entidades de intermediación financiera deben aportar al Banco Central el equivalentes al uno por ciento (1%) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado, mediante Reglamento, de fecha 23 de diciembre, 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2018 y 2017, las aportaciones ascendieron a RD\$1,108,830 y RD\$1,243,512, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****19) Cuentas de orden:**

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
Garantías recibidas	641,514,953	661,712,592
Créditos castigados	26,408,429	19,513,781
Rendimientos y cuentas a recibir en suspensos	5,927,132	12,799,494
Rendimiento castigados	16,222,304	11,767,118
Créditos reestructurados	4,895,288	4,895,288
Activos totalmente depreciados	623	606
Capital autorizado	125,000,000	125,000,000
Cuentas de orden deudores	819,968,729	835,688,879
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	819,968,729	835,688,879

20) Ingresos y gastos financieros:

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2018	2017
	En RD\$	En RD\$
a) Ingresos financieros:		
• <u>Por cartera de crédito:</u>		
Créditos comerciales	23,900,131	22,225,848
Créditos de consumo	75,578,038	74,912,886
Créditos hipotecarios	1,706,354	1,572,087
Sub-total	101,184,523	98,710,821
• <u>Por inversiones:</u>		
Ingresos por inversiones en valores	1,856,728	4,537,731
Total ingresos financieros	103,041,251	103,248,552
b) Gastos financieros:		
• <u>Por captaciones:</u>		
Por valores en poder del público	33,269,501	36,130,814
Total gastos financieros	33,269,501	36,130,814

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****21) Otros ingresos (gastos) operacionales:**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2018</u> En RD\$	<u>2017</u> En RD\$
a) Otros ingresos operacionales:		
• <u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por servicios varios	1,697,661	1,783,905
• <u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	3,694,871	3,949,766
Ingresos por cuentas a recibir	316,597	141,957
Otros ingresos operacionales diversos	10,000	4,500
	<u>4,021,468</u>	<u>4,096,223</u>
	<u>5,719,129</u>	<u>5,880,128</u>
b) Otros gastos operacionales:		
• <u>Comisiones por servicios:</u>		
Por otros servicios	269,272	292,163
	<u>269,272</u>	<u>292,163</u>

22) Otros ingresos (gastos):

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	<u>2018</u> En RD\$	<u>2017</u> En RD\$
a) <u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	242,116	48,838
Ganancia en venta de bienes	-	750
Disminución provisión rendimiento por cobrar	1,410,000	-
b) <u>Otros ingresos no operacionales:</u>		
Arrendamientos caja de seguridad	751,000	754,167
Otros ingresos	74,147	19,343
	<u>2,477,263</u>	<u>823,098</u>
c) <u>Otros gastos:</u>		
Perdidas por otros conceptos	(781,773)	(288,761)
Total otros ingresos (gastos)	<u>1,695,490</u>	<u>534,337</u>

23) Remuneraciones y beneficios sociales:

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución, consistieron en:

	<u>2018</u> En RD\$	<u>2017</u> En RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	46,473,467	42,283,059
Contribuciones a planes de pensiones	2,316,013	2,138,706
Otros gastos de personal	1,009,342	782,804
Total	<u>49,798,822</u>	<u>45,204,569</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****23) Remuneraciones y beneficios sociales (continuación):**

El número promedio de empleados durante el 2018 y 2017, fue de 41 y 43 (cuarenta y uno y cuarenta y tres), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2018 y 2017, la suma de RD\$13,502,819 y RD\$11,335,417, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

24) Evaluación de riesgos:

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

- **Riesgo de tasa de interés:**

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

	2018	2017
	En moneda nacional	En moneda nacional
Activos sensibles a tasa	581,685,894	600,224,276
Pasivos sensibles a tasa	497,344,838	497,647,768
Posición neta	84,341,056	102,576,508
Exposición a tasas de interés	RD\$ 540,022	RD\$ 241,770

- **Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento de activos y pasivos:	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	96,602,936	-	-	-	-	96,602,936
Inversiones y rendimientos	2,000,983		5,000,000			7,000,983
Cartera de créditos	19,470,888	10,081,219	69,763,371	344,406,685	84,575,911	528,298,074
Inversiones en acciones					450	450
Rendimiento por cobrar	4,060,245	270,569	1,449,046	16,414		5,796,275
Cuentas por cobrar	124,141	87,538	114,367	30,000		356,046
Total de activos	122,259,193	10,439,326	76,326,784	344,453,099	84,576,361	638,054,763
Pasivos:						
Valores de circulación	18,635,682	19,205,368	96,356,512	363,147,276	-	497,344,839
Otros pasivos	5,443,316	4,355,788			-	9,799,104
Total de pasivos	24,078,998	23,561,156	96,356,512	363,147,276	-	507,143,943

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****24) Evaluación de riesgos (continuación):**

<u>Razón de liquidez</u>	En moneda Nacional
A 15 días ajustada	4.05
A 30 días ajustada	4.46
A 60 días ajustada	4.53
A 90 días ajustada	4.89
<u>Riesgo de liquidez:</u>	
<u>Posición:</u>	
A 15 días ajustada	55,166,910
A 30 días ajustada	79,460,142
A 60 días ajustada	111,631,041
A 90 días ajustada	145,226,917
Global (meses)	(88.19)

Vencimiento de activos y pasivos:	2017					Total
	Hasta 30 días	De 31 días hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	90,580,520	-	-	-	-	90,580,520
Inversiones	10,249,545	12,221,105	16,451,275	-	-	38,921,925
Cartera de créditos	8,750,587	13,523,760	79,942,472	316,253,463	100,333,697	518,803,979
Inversiones en acciones	-	-	-	-	450	450
Rendimiento por cobrar	1,222,457	175,400	1,911,126	-	-	3,308,983
Cuentas por cobrar	750,571	-	-	-	-	750,571
Total de activos	111,553,680	25,920,265	98,304,873	316,253,463	100,334,147	652,366,428
<u>Pasivos:</u>						
Valores de circulación	15,524,831	18,924,132	70,799,606	392,399,199	-	497,647,768
Otros Pasivos	13,176,573	-	-	-	4,394,410	17,570,983
Total de pasivos	\$28,701,404	\$18,924,132	\$70,799,606	\$392,399,199	\$4,394,410	\$515,218,751

<u>Razón de liquidez</u>	En moneda Nacional
A 15 días ajustada	2.63
A 30 días ajustada	4.35
A 60 días ajustada	6.18
A 90 días ajustada	6.53
<u>Riesgo de liquidez:</u>	
<u>Posición:</u>	
A 15 días ajustada	47,620,858
A 30 días ajustada	110,209,725
A 60 días ajustada	197,406,873
A 90 días ajustada	263,816,735
Global (meses)	(95.36)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****25) Valor razonable de los instrumentos financieros:**

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre, 2018 y 2017, es la siguiente:

2018		
	Valor en Libros	Valor en mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	96,602,936	96,602,936
Inversiones	6,930,983	6,930,983
Cartera de Créditos	508,308,445	508,308,445
Inversiones en acciones	450	450
Total	RD\$611,842,814	RD\$611,842,814
Pasivos financieros:		
Valores en circulación	497,344,839	497,344,839
Total	RD\$497,344,839	RD\$497,344,839
2017		
	Valor en Libros	Valor en mercado
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	90,580,520	90,580,520
Inversiones	38,884,912	38,884,912
Cartera de créditos	494,994,849	494,994,849
Inversiones en acciones	450	450
Total	RD\$624,460,731	RD\$624,460,731
Pasivos financieros:		
Valores en circulación	497,344,838	497,647,768
Total	RD\$497,344,838	RD\$497,647,768

26) Información financiera por segmentos:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, la información por segmentos, corresponde a ingresos ordinarios, y comprende lo siguiente:

	2018		
	Operaciones Crediticias	Otras	Total
Ingresos financieros	101,184,523	1,856,728	103,041,251
Costos financieros	(33,269,501)	-	(33,269,501)
Margen bruto	67,915,022	1,865,728	69,771,750
Provisión para activos riesgos	(9,638,189)	-	(9,638,189)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	5,449,857	5,449,857
Gastos corporativos no asignados	-	(66,597,150)	(67,158,804)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	1,695,490	2,257,143
Impuestos sobre la renta	-	-	-
Resultado neto	58,276,833	(57,595,075)	681,758
Otras informaciones			
Activos del segmento	651,693,004	(7,393,046)	644,299,958
Pasivos del segmento	RD\$ 515,218,751	RD\$ (8,074,808)	RD\$ 507, 143, 943

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2018****26) Información financiera por segmentos (continuación):**

	2017		
	Operaciones Crediticias	Otras	Total
Ingresos financieros	98,710,821	4,537,731	103,248,552
Costos financieros	(36,130,814)	-	(36,130,814)
Margen bruto	62,580,007	4,537,731	67,117,738
Provisión para activos riesgos	(13,918,440)	-	(13,918,440)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	5,587,965	5,587,965
Gastos corporativos no asignados	-	(63,856,006)	(63,856,006)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	823,098	823,098
Impuestos sobre la renta	-	-	-
Resultado neto	48,661,567	(52,907,212)	(4,245,645)
Otras informaciones			
Activos del segmento	673,104,531	(21,411,527)	651,693,004
Pasivos del segmento	RD\$ 530,356,461	RD\$ (15,137,710)	RD\$ 515,218,751

27) Operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2018 y 2017, las operaciones con partes vinculadas a la Entidad están representadas por:

a) Créditos otorgados a personas vinculadas:

	2018			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
Partes vinculadas a la propiedad	\$326,241	-	\$326,241	-
Partes vinculadas a la administración	18,504,273	-	18,125,027	-
Total	RD\$ 18,830,514		RD\$ 18,451,268	-
	2017			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
Partes vinculadas a la propiedad	16,313,306	-	16,313,306	33,360,600
Partes vinculadas a la administración	22,968,469	-	22,968,469	-
Total	RD \$39,281,775	-	RD \$39,281,775	RD\$33,360,600

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

Tipo de transacción	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	1,890,267	3,719,160
Intereses pagados sobre certificados financieros	(2,333,201)	(2,538,790)
Efectos sobre los resultados de ingresos (gastos)	(442,934)	1,180,370

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

28) Fondos de pensiones y jubilaciones:

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2018 y 2017 fueron de RD\$2,316,012 y RD\$2,138,706 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$936,191 y RD\$864,283, respectivamente para esos ejercicios.

29) Transacciones no monetarias:

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2018 y 2017, las transacciones no monetarias más importantes, correspondieron a:

	2018 En RD\$	2017 En RD\$
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	14,213,290	15,559,941
Transferencia de provisión entre activos	(1,569,355)	1,605,969
Constitución de provisiones	9,638,189	14,115,302
Créditos castigados	9,597,410	9,331,792
Eliminación neta de activos fijos y depreciación	4,168,250	3,532,928
Liberación de provisión	1,410,000	-
Reservas obligatoria	34,088	-
Capitalización de dividendos	-	3,500,000

30) Otras revelaciones:

Durante los años 2018 y 2017, y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares, que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pueden afectar a la Entidad, son las siguientes:

- Mediante la Circular SIB No.001/18:, la Superintendencia de Bancos Elimina el informe de los auditores externos sobre índices y relaciones técnicas, y requiere a las entidades de intermediación financiera, incorporaren en las notas a los estados financieros auditados, la revelación sobre el cumplimiento de las disposiciones y relaciones técnicas, establecidas por la Ley No. 183-02 Monetaria y Financiera y la normativa vigente, requerido en el artículo 17, del Reglamento de Auditores Externos y en el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- CIRCULAR SIB No. 003/18: estable aprobar y poner en vigencia el "Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva".
- CIRCULAR SIB No. 004/18: se refiere a la actualización del mecanismo de determinación de menores, medianos y mayores deudores comerciales, conforme al Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobando la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, del 28 de septiembre de 2017.

30) Otras revelaciones (continuación):

- CIRCULAR SIB No. 005/18: Esta otorga una prórroga, para la entrada efectiva de la Circular SIB No. 011/17, del 11 de diciembre de 2017, que aprueba y pone en vigencia la modificación del “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)”.
- CIRCULAR SIB No. 006/18: la cual da una prórroga para la remisión de la certificación de la resolución del consejo sobre la gestión integral de riesgos y del informe de Autoevaluación del Capital (IAC), establecidos en el Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión integral de Riesgos, a la Superintendencia de Bancos.
- CIRCULAR SIB No. 007/18: establece proceso para la retención de impuestos establecidos por la Administración Tributaria.
- CIRCULAR SIB No. 008/18: que poner en vigencia la tercera versión aprobada del “Instructivo sobre Formalización”, Registro y Control de Garantías”.
- CIRCULAR SIB No. 009/18: que aprueba y pone en vigencia la modificación al “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos
- CIRCULAR SIB No. 010/18: que reitera la obligatoriedad de remitir de manera directa los Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS), única y exclusivamente a la Unidad de Análisis Financiero (UAF).
- CIRCULAR SIB No. 011/18: que establece la aceptación de Certificación con Firma Digital, del Impuesto al Patrimonio Inmobiliario (IPI) al día, para Personas Físicas y Fideicomisos, emitida por la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).
- CIRCULAR SIB No. 014/18: para aprobar y poner en vigencia el Instructivo para el Uso de valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera.
- CIRCULAR SIB No. 015/18: para aprobar y poner en vigencia el “Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”.
- CIRCULAR SIB No 016/18: para modificar la Circular SIB No. 007/1, que establece el “Proceso para la retención de impuestos establecidos por la Administración Tributaria”, del 28 de febrero de 2018.
- CIRCULAR SIB No. 017/18: para aprobar y poner en vigencia la modificación del “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos”.
- CIRCULAR SIB No. 018/18: sobre la modificación y disposiciones para la implementación de las Circulares SIB: No. 04/18 y SIB: No. 015/18 del 15 de agosto de 2018, que aprueban y ponen en vigencia el “Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera el “Instructivo para la valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, respectivamente y extensión del plazo hasta el 1 de enero de 2020, para la entrada en vigencia”.
- CARTA CIRCULAR SIB No. 002/18: para reiterar las disposiciones establecidas en el Reglamento de Protección al Usuario de los Productos y Servicios Financieros.

30) Otras revelaciones (continuación):

- CARTA CIRCULAR SIB No. 004/18: sobre el estatus del Acuerdo para Mejorar el Cumplimiento Fiscal Internacional y para la implementación de la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por sus siglas en Inglés).
- CARTA CIRCULAR SIB No. 005/18: sobre entrega de información protegida por la obligación de confidencialidad.
- CARTA CIRCULAR SIB No. 006/18: sobre el establecimiento de horario especial, por mantenimiento de edificaciones e infraestructura tecnológica.
- CARTA CIRCULAR SIB No. 008/18: sobre el horario especial por actividad Institucional de la Superintendencia de Banco”.
- CARTA CIRCULAR No. 009/18: sobre la disposición sobre el envío de los reportes regulatorios para los días 24 y 31 de diciembre de 2018”.
- CIRCULAR SIB No. 001/17: que establece el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- CIRCULAR SIB No. 002/17: para la implementación del nuevo informe del auditor independiente sobre estados financieros auditados, conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) nuevas y revisadas.
- CIRCULAR SIB No. 004/17: para aprobar y poner en vigencia el “Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación.
- CIRCULAR SIB No. 005/17: para aprobar y poner en vigencia la modificación al “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgo”.
- CIRCULAR SIB No. 006/17: para poner en vigencia la segunda versión aprobada del “Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantía.
- CIRCULAR SIB No. 007/17: para la prórroga para la adecuación a las disposiciones establecidas en la Circular SIB: No. 004/17, que aprueba y pone en vigencia el "Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera", del 13 de marzo de 2017.
- CIRCULAR SIB No. 009/17: sobre la remisión a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) de los Reportes de Operaciones Sospechosas (ROS) y de Transacciones en Efectivo (RTE), que superen el contravalor en moneda nacional de US\$15,000.00.
- CIRCULAR SIB No. 010/17: que aprueba y poner en vigencia la segunda versión del "Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y Personal en General de las Entidades de Intermediación Financiera".
- CIRCULAR SIB No. 011/17: para aprobar y poner en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)".
- CIRCULAR SIB No. 012/17: para aprobar y poner en vigencia la segunda versión del "Instructivo sobre Debida Diligencia".
- CARTA CIRCULAR SIB No. 009/17: sobre el estatus del Acuerdo para Mejorar el Cumplimiento Fiscal Internacional y para la implementación de la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por sus siglas en inglés).

30) Otras revelaciones (continuación):

- CARTA CIRCULAR SIB No. 010/17: para notificar las disposiciones de la Primera Resolución de la Junta Monetaria, del 26 de octubre de 2017, relativa a la entrada en vigencia de algunos aspectos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA).
- La Junta Monetaria, mediante su Primera Resolución del 26 de octubre de 2017, autoriza la entrada en vigencia de 6 (seis) disposiciones del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado por la Junta Monetaria, en la Segunda Resolución, del 28 de septiembre de 2017, para su implementación inmediata por parte de las entidades de intermediación financiera. De manera integral el REA entró en vigencia el 02 enero, 2018.
- En fecha 28 de marzo de 2018, el Consejo del Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S.A., aprobó, mediante la Certificación del Acta No. 009/18, el Plan de Acción, recomendado por la Superintendencia de Bancos, mediante comunicación No. 0177, de fecha 1ro., de marzo de 2018; con la finalidad de atender los hallazgos resultado del proceso de supervisión realizado por la Superintendencia de Bancos al Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S.A., en el periodo 2017.
- Como forma de cumplir con la recomendación efectuada por la Superintendencia de Bancos, el Consejo de GRUFICORP elaboró su Plan de Acción, el cual fue remitido a dicho organismo en fecha 29 de marzo, 2018, el mismo fue recibido mediante el registro No. RC18-044437, en fecha 2 de abril, 2018.

31) Hechos posteriores al cierre:

- CARTA CIRCULAR SIB No. 001/19: sobre la disposición sobre el envío de los reportes regulatorios para los días 24 y 31 de diciembre de 2018”.

32) Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

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

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

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



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO