



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

**ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

 **Horwath Sotero Peralta & Asociado**  
Miembro Crowe Horwath International

---

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

---

## **ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017 CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

### **ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>Página</b>
<b>Informe de los auditores independientes</b>	<b>1-6</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Balance general	7-8
Estado de resultados	9
Estado de cambio en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11-12
<b>Índice de notas a los estados financieros</b>	
Notas a los estados financieros	13-40

## **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, 2017, 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, 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la Opinión:**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 Ético 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.

<b>Asuntos Claves de Auditoría</b>	<b>Como los Asuntos Claves fueron Enfocados en la Auditoría</b>
------------------------------------	---

**Cartera de Crédito**

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 76% 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.

El Banco provisiona la cartera de crédito de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre, 2017, el monto de estas provisiones asciende a RD\$27,118,113, la cual representa 4.1% del total de activos.

Nuestros procedimientos analíticos de auditoría incluyeron el diseño de una selección de una muestra de operaciones de créditos, a la cual se le aplicaron los procesos de confirmación de saldos. Realizamos además, una evaluación de las provisiones de la cartera, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales utilizadas para mantener los controles y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento de los requerimientos del REA (Reglamento de Evaluación de Activos).

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.

Conversamos con la gerencia de 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.

En la Nota 2g, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento relacionado con la provisión de la cartera de crédito.

<b>Asuntos Claves de Auditoría</b>	<b>Como los Asuntos Claves fueron Enfocados en la Auditoría</b>
------------------------------------	---

### **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 97% del total del pasivo.

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 2i 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 Sociedad sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias de la SIB.

Inspeccionamos las comunicaciones escritas emitidas por el regulador, así como las respuestas por parte del Banco y su respectivo seguimiento.

**Otros Asuntos:**

Los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A., para el año terminado el 31 de diciembre, 2016, fueron auditados por otros Contadores Públicos Independientes, quienes expresaron una opinión sin modificación sobre dichos estados de fecha 23 de enero, 2017.

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

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

---

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. 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



C. P. A. Wáscar Ramírez Sánchez  
No. de registro en el ICPARD: 560  
9 de marzo, 2018





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

	Al 31 de diciembre, 2017	Al 31 de diciembre, 2016
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 4)</b>		
Caja	\$ 3,460,994	\$ 838,816
Banco Central	40,203,611	52,716,883
Bancos del país	43,849,962	63,176,365
Otras disponibilidades	3,065,953	2,137,855
<b>Sub-total</b>	<b>90,580,520</b>	<b>118,869,919</b>
<b>Inversiones (Notas 5 y 12)</b>		
Disponibles para la venta	38,700,679	62,500,024
Rendimientos por cobrar	221,246	325,872
Provisión para inversiones	(37,013)	(175,000)
<b>Sub-total</b>	<b>38,884,912</b>	<b>62,650,896</b>
<b>Cartera de Créditos (Notas 6 y 12)</b>		
Vigente	486,168,422	448,394,824
Reestructurada	407,074	4,895,287
Vencida	31,098,141	28,073,012
Cobranza judicial	1,130,342	1,130,342
Rendimientos por cobrar	3,308,983	3,381,969
Provisiones para créditos	(27,118,113)	(22,393,478)
<b>Sub-total</b>	<b>494,994,849</b>	<b>463,481,956</b>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 7)</b>		
Cuentas por cobrar	750,571	624,834
<b>Sub-total</b>	<b>750,571</b>	<b>624,834</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 12)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,250,000	3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,250,000)	(3,053,138)
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>196,862</b>
<b>Inversiones en acciones (Notas 9 y 12)</b>		
Inversiones en acciones	450	450
Provisión por inversiones en acciones	(450)	(450)
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 16)</b>		
Propiedades, muebles y equipos	36,044,107	37,968,926
Depreciación acumulada	(12,078,448)	(13,057,304)
<b>Sub-total</b>	<b>23,965,659</b>	<b>24,911,622</b>
<b>Otros activos (Nota 11)</b>		
Cargos diferidos	2,180,775	1,940,400
Intangibles	983,622	983,622
Activos diversos	158,763	158,763
Amortización acumulada	(806,667)	(714,343)
<b>Sub-total</b>	<b>2,516,493</b>	<b>2,368,442</b>
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 651,693,004</b>	<b>\$ 673,104,531</b>
<b>Cuentas de orden (Nota 19)</b>	<b>\$ 835,688,879</b>	<b>\$ 751,310,182</b>

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

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

	Al 31 de diciembre, 2017	Al 31 de diciembre, 2016
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos:</b>		
<b>Valores en circulación (Notas 13 y 4)</b>		
Títulos y valores	\$ 497,647,768	\$ 517,546,358
Intereses por pagar	-	-
Sub-total	<u>497,647,768</u>	<u>517,546,358</u>
Otros pasivos (Nota 14)	17,670,983	12,810,103
<b>Total de pasivos</b>	<u>515,218,751</u>	<u>530,356,461</u>
<b>Patrimonio neto (Nota 16)</b>		
Capital pagado	110,000,000	108,500,000
Otras reservas patrimoniales	5,797,474	5,797,474
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	4	1
Resultados del ejercicio	(4,246,646)	5,528,175
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>136,474,253</u>	<u>142,748,070</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>\$ 651,693,004</u>	<u>\$ 673,104,531</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 19)</b>	<u>\$ 836,688,679</u>	<u>\$ 761,310,182</u>

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

  
 Abelardo C. Leites

Vicpresidente Ejecutivo



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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2017	Año terminado el 31 de diciembre, 2016
<b>Ingresos financieros (Nota 20)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 98,710,821	\$ 99,646,254
Intereses por inversiones	4,537,731	4,352,658
Sub-total	103,248,552	103,998,912
<b>Gastos financieros (Nota 20)</b>		
Intereses por captaciones	(36,130,814)	(36,123,973)
Sub-total	(36,130,814)	(36,123,973)
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>67,117,738</b>	<b>67,874,939</b>
Provisiones para cartera de crédito	(13,918,440)	(4,450,151)
<b>Margen financiero neto</b>	<b>53,199,298</b>	<b>63,424,788</b>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 21)</b>		
Comisiones por servicios	1,783,905	2,022,462
Ingresos diversos	4,096,223	3,217,531
Sub-total	5,880,128	5,239,993
<b>Otros gastos operacionales (Nota 21)</b>		
Comisiones por servicios	(292,163)	(278,622)
Sub-total	58,787,263	68,386,189
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(45,204,569)	(43,804,713)
Servicios de terceros	(3,232,614)	(2,831,963)
Depreciación y amortizaciones	(2,646,396)	(2,776,184)
Otras provisiones	(196,862)	(459,344)
Otros gastos	(12,286,804)	(12,539,797)
Sub-total	(63,567,245)	(62,412,001)
<b>Resultado operacional</b>	<b>(4,779,982)</b>	<b>5,974,158</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 22)</b>		
Otros ingresos	823,098	1,277,901
Otros gastos	(288,761)	(16,520)
Sub-total	534,337	1,261,381
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>(4,245,645)</b>	<b>7,235,539</b>
Impuestos sobre la renta (Nota 15)	-	(1,416,408)
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>\$ (4,245,645)</b>	<b>\$ 5,819,131</b>

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

*Abelardo C. Leites*  
 Vicepresidente Ejecutivo

*Mario J. Ghebra*  
 Presidente - Tesorero




Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

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

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Balance al 01 de enero, 2016</b>	<b>104,000,000</b>	<b>5,506,518</b>	<b>24,922,420</b>	-	<b>4,621,501</b>	<b>139,050,439</b>
Transferencia a resultados acumulados				4,621,501	(4,621,501)	-
Aportes de capital						
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(2,121,500)	-	(2,121,500)
Acciones	2,500,000	-	-	(2,500,000)	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	5,819,131	5,819,131
Transferencia a otras reservas	-	290,956	-	-	(290,956)	-
<b>Balance al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>106,500,000</b>	<b>5,797,474</b>	<b>24,922,420</b>	<b>1</b>	<b>6,528,175</b>	<b>142,748,070</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	6,528,175	(6,528,175)	-
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-
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)
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-	-
<b>Balance al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>110,000,000</b>	<b>5,797,474</b>	<b>24,922,420</b>	<b>4</b>	<b>(4,245,645)</b>	<b>136,474,253</b>

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

  
 Abelardo C. Leites  
 Vicepresidente Ejecutivo



Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2017	Año terminado el 31 de diciembre, 2016
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 98,710,821	\$ 99,675,880
Otros ingresos financieros cobrados	4,537,731	4,149,869
Otros ingresos operacionales cobrados	6,703,226	5,239,993
Intereses pagados por captaciones	(20,570,873)	(21,967,165)
Gastos generales y administrativos pagados	(60,723,987)	(52,846,449)
Otros gastos operacionales pagados	(580,924)	(278,622)
Cobros y egresos diversos por actividades de operación	4,572,380	(15,514,191)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>32,648,374</b>	<b>18,459,315</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución (aumento) en inversiones	23,799,345	(34,249,674)
Créditos otorgados	(398,709,190)	(358,515,367)
Créditos cobrados	353,066,882	397,792,047
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,608,109)	(510,096)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por actividades de inversión</b>	<b>(23,451,072)</b>	<b>4,516,910</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Captaciones recibidas	412,710,671	443,274,182
Devolución de captaciones	(448,169,200)	(420,506,662)
Dividendos pagados	(2,028,172)	(2,121,500)
<b>Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento</b>	<b>(37,486,701)</b>	<b>20,646,020</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>(28,289,399)</b>	<b>43,622,245</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>118,869,919</b>	<b>75,247,674</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 4)</b>	<b>\$ 90,580,520</b>	<b>\$ 118,869,919</b>

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2017	Año terminado el 31 de diciembre, 2016
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	\$ (4,245,645)	\$ 5,819,131
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	13,918,440	4,450,151
Bienes recibidos por recuperación de créditos	196,852	459,344
Liberación de provisiones	-	(541,969)
Depreciación y amortización	2,646,396	2,776,185
Gastos de impuestos sobre la renta	-	1,416,408
Intereses capitalizados en certificados financieros	15,559,941	14,156,808
Cambios en activos y pasivos	4,572,380	(10,076,743)
<b>Total de ajustes</b>	<b>36,894,019</b>	<b>12,640,184</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>\$ 32,648,374</b>	<b>\$ 18,459,315</b>

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

*Alfonso O. Lelis*  
 Vicepresidente Ejecutivo

*Mario J. Guebara*  
 Presidente - Tesorero





---

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

---

## ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017 CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

---

### ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<b>Página</b>
1 Entidad	13
2 Resumen de las principales políticas de contabilidad	13-22
3 Cambios en las políticas contables	22
4 Fondos disponibles	22
5 Inversiones	23-24
6 Cartera de crédito	24-26
7 Cuentas por cobrar	27
8 Bienes recibidos en recuperación de crédito	27
9 Inversiones en acciones	27
10 Propiedades, muebles y equipos	28
11 Otros activos	29
12 Resumen de provisiones para activos riesgosos	29-30
13 Valores en circulación	30
14 Otros pasivos	30
15 Impuestos sobre la renta	31
16 Patrimonio neto	31-32
17 Límites legales y relaciones técnicas	32-33
18 Compromisos y contingencias	33
19 Cuentas de orden	33
20 Ingresos y gastos financieros	34
21 Otros ingresos (gastos) operacionales	34
22 Otros ingresos (gastos)	35
23 Remuneraciones y beneficios sociales	35
24 Evaluación de riesgos	35-37
25 Valor razonable de los instrumentos financieros	37
26 Información financiera por segmentos	38
27 Operaciones con partes vinculadas	38-39
28 Fondos de pensiones y jubilaciones	39
29 Transacciones no monetarias	39
30 Otras revelaciones	39-40
31 Hechos posteriores al cierre	41
32 Notas requeridas no reveladas	41

**1) Entidad:**

El Grupo Financiero Corporativo, S. A., fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 6 de julio de 1982. En fecha 17 de octubre de 2006, la Superintendencia de Bancos emitió la certificación No. 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, 2017, los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

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

El Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S.A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Ing. Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco, y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre, 2017, la Institución posee una nómina de 41 empleados.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos (RD\$) y su emisión para el año 2017, fue aprobada por el Consejo de Directores por medio del Acta Número 007/18 de fecha 12 de marzo, 2018.

**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 edificio, el cual está presentado a valor revaluado.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 012/05, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 entrará en vigencia a partir del 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) Instrumentos Financieros:**

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

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

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

**d) 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 establezca 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.

**e) Inversiones en acciones:**

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

**f) 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: representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando una variación de tasa de interés y/o plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan por la capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior. Este criterio fue flexibilizado mediante Circular SB No.003-09 del 24 de marzo, 2009.

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

- 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, 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, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. 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):****g) 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:

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

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

- Provisión para rendimientos por cobrar:

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

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencimiento se reservan 100%. A partir de ese plazo se suspende el 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 determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la enajenación, según los siguientes criterios:

- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con el Código Tributario, Ley No.11-92.

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

**i) Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

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

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- 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).

**j) 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.

**k) 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.

**l) Valores en circulación:**

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

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

**n) Provisiones para gastos:**

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

**o) Impuesto sobre la Renta:**

El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% en el 2017 y 2016, respectivamente, del beneficio imponible de cada ejercicio fiscal.

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

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

**p) Información financiera por segmentos:**

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

**q) 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.

**r) Deterioro del valor de los activos:**

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

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

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

**t) 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.

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.

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

- 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.

**u) 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.

**v) 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.



**2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):****w) Superávit por revaluación:**

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).

**x) 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.

**4) Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, el efectivo comprende las siguientes partidas:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Caja	\$ 3,460,994	\$ 838,816
Banco Central	40,203,611	52,716,883
Bancos del país	43,849,962	63,176,365
Otras disponibilidades	3,065,953	2,137,855
	<b>\$ 90,580,520</b>	<b>\$ 118,869,919</b>

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 2017 y 2016, es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Encaje legal requerido	\$ 40,354,433	\$ 52,933,899
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	40,203,611	52,716,883
Cobertura de cartera	-	-
<b>Exceso (déficit) en Encaje Legal</b>	<b>\$ (150,822)</b>	<b>\$ (217,016)</b>

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****5) Inversiones:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, 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:

<b>2017</b>				
<b>Tipo de instrumento disponible para la venta</b>	<b>Emisor</b>	<b>Montos en RD\$</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	<b>\$2,000,000</b>	4.80%	Enero, 2018
Certificados financieros	Banco BDI, S. A.	-	0.00%	-
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	<b>500,000</b>	12.00%	Marzo, 2018
Bonos Ley, No. 366-09	Ministerio de Hacienda	<b>34,999,410</b>	9.20%	Enero, febrero, marzo, mayo, 2018
Certificados financieros	Corporación de Crédito OFICORP, S. A.	<b>1,201,269</b>	6.50%	30-jun-2020
		<b><u>\$38,700,679</u></b>		
<b>2016</b>				
<b>Tipo de instrumento disponible para la venta</b>	<b>Emisor</b>	<b>Montos en RD\$</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Vencimiento</b>
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	\$2,000,000	7.60%	Enero, 2017
Certificados financieros	Banco BDI, S. A.	7,000,000	9.00%	Enero, 2017
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	500,000	12.00%	Marzo, 2017
Certificados financieros	Banco Múltiple Banesco, S. A.	8,000,000	9.25%	Febrero, 2017
Bonos Ley, No. 366-09	Ministerio de Hacienda	45,000,024	9.50%	Enero a Junio, 2017
		<b><u>\$62,500,024</u></b>		

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

<b>Tipo de Instrumentos disponibles para la venta</b>	<b>Emisor</b>	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	\$ 1,333	\$ -
Certificados financieros	BanESCO Banco Múltiple, S. A.	-	55,444
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	-	500
Certificados financieros	Banco BDI, S. A.	-	18,750
Bonos Ley No. 366-09	Ministerio de Hacienda	<b>219,913</b>	251,178
		<b>\$ 221,246</b>	<b>\$ 325,872</b>

El movimiento de las inversiones presenta el siguiente detalle:

<b>Detalle</b>	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
Saldo al inicio del año	<b>\$ 62,500,024</b>	\$ 28,250,350
Adiciones del año	<b>1,201,269</b>	106,250,061
Retiros del año	<b>(25,000,614)</b>	(72,000,387)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>\$ 38,700,679</b>	<b>\$ 62,500,024</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****5) Inversiones (continuación):**

Las provisiones para las inversiones corresponden a:

<b>Tipo de instrumentos disponibles para la venta</b>	<b>Emisor</b>	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	\$ 20,000	\$ 20,000
Certificados financieros	BanESCO Banco Múltiple, S. A.	-	80,000
Certificados financieros	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	5,000	5,000
Certificados financieros	Banco BDI, S. A.	-	70,000
Certificados financieros	Corporación de Crédito OFICORP, S. A.	12,013	-
		<b>\$ 37,013</b>	<b>\$ 175,000</b>

**6) Cartera de créditos:**

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

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

**a) Por tipo de crédito:**

	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	\$ 142,492,083	\$ 109,008,660
<u>Créditos consumo:</u>		
Préstamos consumo	364,758,408	368,085,321
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	11,553,488	5,399,484
<b>Sub-total</b>	<b>518,803,979</b>	<b>482,493,465</b>
Rendimientos por cobrar	3,308,983	3,381,969
Provisiones para crédito	(27,118,113)	(22,393,478)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 494,994,849</b>	<b>\$ 463,481,956</b>

**b) Condición de la cartera de créditos:**

	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	\$ 128,793,224	\$ 98,515,037
Reestructurados	-	4,687,300
Vencidos:		
De 31 a 90 días	734,268	-
Más de 90 días	12,964,591	5,806,323
<b>Sub-total</b>	<b>\$ 142,492,083</b>	<b>\$ 109,008,660</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****6) Cartera de créditos (continuación):**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	\$ 347,424,020	\$ 344,504,190
Reestructurados	407,074	207,988
Vencidos:		
De 31 a 90 días	799,688	1,944,406
Más de 90 días	14,997,284	20,298,395
Cobranza judicial	1,130,342	1,130,342
<b>Sub-total</b>	<b>364,758,408</b>	<b>368,085,321</b>
	-	
<u>Créditos hipotecario:</u>		
Vigentes	9,951,180	5,375,596
Vencidos:		
De 31 a 90 días	29,449	23,888
Más de 90 días	1,572,859	-
<b>Sub-total</b>	<b>11,553,488</b>	<b>5,399,484</b>
<b>Sub-total</b>	<b>518,803,979</b>	<b>482,493,465</b>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	\$ 1,219,563	\$ 1,560,292
Vencidos:		
De 31 a 90 días	175,400	1,173,603
Más de 90 días	1,795,848	531,760
Reestructurados	2,893	1,036
Cobranza judicial	115,279	115,278
<b>Sub-total</b>	<b>\$ 3,308,983</b>	<b>\$ 3,381,969</b>
Provisiones para crédito	<b>(27,118,113)</b>	<b>(22,393,478)</b>
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 494,994,849</b>	<b>\$ 463,481,956</b>

**c) Por tipo de garantía:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Con garantías polivalentes (I)	\$ 230,822,515	\$ 88,262,531
Con garantías no polivalentes (II)	211,664,210	228,663,537
Sin garantías	76,317,254	165,567,397
<b>Sub-total</b>	<b>518,803,979</b>	<b>482,493,465</b>
Rendimientos por cobrar	<b>3,308,983</b>	3,381,969
Provisiones para crédito	<b>(27,118,113)</b>	<b>(22,393,478)</b>
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 494,994,849</b>	<b>\$ 463,481,956</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****6) Cartera de créditos (continuación):**

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

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

**d) Por origen de fondos:**

	<u>2017</u> En RD\$	<u>2016</u> En RD\$
Propios	\$ 518,803,979	\$ 482,493,465
<b>Sub-total</b>	<b>518,803,979</b>	<b>482,493,465</b>
Rendimientos por cobrar	3,308,983	3,381,969
Provisiones para crédito	(27,118,113)	(22,393,478)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 494,994,849</b>	<b>\$ 463,481,956</b>

**e) Por plazos:**

	<u>2017</u> En RD\$	<u>2016</u> En RD\$
Corto plazo (Hasta un año)	\$ 94,683,306	\$ 99,763,794
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	88,632,364	63,157,567
Largo plazo (Más de 3 años)	335,488,309	319,572,104
<b>Sub-total</b>	<b>518,803,979</b>	<b>482,493,465</b>
Rendimientos por cobrar	3,308,983	3,381,969
Provisiones para crédito	(27,118,113)	(22,393,478)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 494,994,849</b>	<b>\$ 463,481,956</b>

**f) Por sectores económicos:**

	<u>2017</u> En RD\$	<u>2016</u> En RD\$
Industrias manufactureras	\$ 24,023,798	\$ 24,678,320
Suministro de electricidad, gas y agua	1,066,198	1,357,330
Construcción	32,078,774	27,586,253
Comercio al por mayor y menor	38,574,130	28,739,898
Hoteles y restaurantes	3,845,993	641,560
Transporte, almacenes y comunicaciones	29,424,743	17,990,672
Actividades inmobiliarias y de alquiler	8,656,675	5,177,591
Enseñanza	974,993	474,622
Servicios sociales y de salud	1,868,569	2,182,827
Comunales, sociales y personales	1,978,211	179,587
Otras actividades no especificadas	376,311,895	373,484,805
<b>Sub-total</b>	<b>518,803,979</b>	<b>482,493,465</b>
Rendimientos por cobrar	3,308,983	3,381,969
Provisiones para crédito	(27,118,113)	(22,393,478)
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>\$ 494,994,849</b>	<b>\$ 463,481,956</b>

Durante el año 2017, no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****7) Cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, las cuentas por cobrar corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2017</b> En RD\$	<b>2016</b> En RD\$
Cuentas por cobrar al personal	\$ 47,433	\$ -
Gastos por recuperar	458,650	553,807
Diversos	244,488	71,027
	<b>\$ 750,571</b>	<b>\$ 624,834</b>

**8) Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, los bienes recibidos en recuperación de créditos, consisten en:

	<b>2017</b> En RD\$	<b>2016</b> En RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	\$ 3,250,000	\$ 3,250,000
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,250,000)	(3,053,138)
	<b>\$ -</b>	<b>\$ 196,862</b>

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre, 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<b>2017</b> En RD\$	<b>2016</b> En RD\$
<u>Hasta 40 meses de adjudicación:</u>		
Bienes inmuebles	\$ 3,250,000	\$ 3,250,000
<u>Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos</u>		
Bienes inmuebles	(3,250,000)	(3,053,138)
	<b>\$ -</b>	<b>\$ 196,862</b>

**9) Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, las inversiones en acciones, corresponden al siguiente detalle:

<b>2017</b>						
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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>2016</b>						
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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 450</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017**

**10) Propiedades, muebles y equipos:**

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre, 2017 y 2016, están representados por:

Detalle	2017				
	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
<b>Valor bruto al 01 de enero, 2017</b>	<b>RD\$19,050,000</b>	<b>RD\$10,746,914</b>	<b>RD\$8,132,380</b>	<b>RD\$39,632</b>	<b>RD\$37,968,926</b>
Adquisiciones	-	337,394	1,270,715	-	1,608,109
Retiros	-	-	(3,532,928)	-	(3,532,928)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>19,050,000</b>	<b>11,084,308</b>	<b>5,870,167</b>	<b>39,632</b>	<b>36,044,107</b>
<b>Depreciación acumulada al 01 de enero, 2017</b>	-	8,222,965	4,834,339	-	<b>13,057,304</b>
Gasto de depreciación	-	793,259	1,760,813	-	2,554,072
Retiros	-	-	(3,532,928)	-	(3,532,928)
<b>Valor al 31 de diciembre, 2017</b>	-	<b>9,016,224</b>	<b>3,062,224</b>	-	<b>12,078,448</b>
<b>Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>RD\$19,050,000</b>	<b>RD\$ 2,068,084</b>	<b>RD\$2,807,943</b>	<b>RD\$39,632</b>	<b>RD\$23,965,659</b>

Detalle	2016				
	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
<b>Valor bruto al 01 de enero, 2016</b>	<b>RD\$19,050,000</b>	<b>RD\$10,746,914</b>	<b>RD\$9,222,966</b>	<b>RD\$39,632</b>	<b>RD\$39,059,512</b>
Adquisiciones	-	-	510,096	-	510,096
Retiros	-	-	(1,600,682)	-	(1,600,682)
<b>Valor bruto al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>19,050,000</b>	<b>10,746,914</b>	<b>8,132,380</b>	<b>39,632</b>	<b>37,968,926</b>
<b>Depreciación acumulada al 01 de enero, 2016</b>	-	7,476,342	4,489,769	-	11,966,111
Gasto de depreciación	-	746,623	1,937,237	-	2,683,860
Retiros	-	-	(1,592,667)	-	(1,592,667)
<b>Valor al 31 de diciembre, 2016</b>	-	<b>8,222,965</b>	<b>4,834,339</b>	-	<b>13,057,304</b>
<b>Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>RD\$19,050,000</b>	<b>RD\$ 2,523,949</b>	<b>RD\$3,298,041</b>	<b>RD\$39,632</b>	<b>RD\$24,911,622</b>

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, los activos fijos netos del Banco, ascendentes a RD\$23,965,659 y RD\$24,911,622, 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, 2017****11) Otros activos:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	2017 En RD\$	2016 En RD\$
<u>Cargos diferidos:</u>		
Anticipos de impuestos sobre la renta	\$ 2,180,775	\$ 1,940,400
Cargos diferidos diversos	-	-
	<b>2,180,775</b>	<b>1,940,400</b>
<u>Intangibles:</u>		
Software	983,622	983,622
Amortización Software	(806,667)	(714,343)
	<b>176,955</b>	<b>269,279</b>
<u>Activos diversos:</u>		
Biblioteca y obras de arte	158,763	158,763
<b>Total de otros activos</b>	<b>\$ 2,516,493</b>	<b>\$ 2,368,442</b>

**12) Resumen de provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$30,405,576 y RD\$25,622,066, respectivamente.

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

	2017				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldos al 1 de enero, 2016	RD\$20,911,187	RD\$175,450	RD\$1,482,291	RD\$3,053,138	RD\$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	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>24,029,853</b>	<b>37,463</b>	<b>3,088,260</b>	<b>3,250,000</b>	<b>30,405,576</b>
Provisiones mínimas exigidas	25,160,945	37,463	1,935,754	3,250,000	30,384,162
<b>Exceso (deficiencia) RD\$</b>	<b>RD\$ (1,131,092)</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$1,152,506</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 21,414</b>

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



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

Las provisiones registradas al 31 de diciembre, 2017 y 2016, 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 el mes siguiente de haberse producido, mientras que los excesos de provisiones, para ser reconocidos como ingresos deben contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos, después de un análisis exhaustivo de los activos riesgosos.

**13) Valores en circulación:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, los certificados financieros, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 6.5% y 7.29%, 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:

	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>	<b>2016</b> <b>En RD\$</b>
<b>a) Por tipo:</b>		
Certificados financieros	\$ 497,647,768	\$ 517,546,358
	<b>\$ 497,647,768</b>	<b>\$ 517,546,358</b>
<b>b) Por sector:</b>		
Sector privado no financiero	\$ 497,647,768	\$ 517,546,358
	<b>\$ 497,647,768</b>	<b>\$ 517,546,358</b>
<b>c) Por plazo de vencimiento:</b>		
De 0 a 30 días	\$ 15,524,831	\$ -
De 31 a 90 días	18,924,132	21,723,270
De 91 a 180 días	20,141,991	-
De 181 a 1 año	50,657,615	-
Más de 1 año	392,399,199	495,823,088
<b>Total</b>	<b>\$ 497,647,768</b>	<b>\$ 517,546,358</b>

**14) Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, los otros pasivos, corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>	<b>2016</b> <b>En RD\$</b>
Obligaciones financieras a la vista (a)	\$ 13,121,183	\$ 6,480,080
Bonificación por pagar	-	2,238,761
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,112,198	1,028,680
Dividendos por pagar	-	233,716
Partidas por imputar	55,387	71,572
Acreedores diversos	3,282,215	2,757,294
<b>Total</b>	<b>\$ 17,570,983</b>	<b>\$ 12,810,103</b>

- 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.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****15) Impuesto sobre la renta:**

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
Resultado antes de impuesto	<b>\$ (4,245,645)</b>	\$ 7,235,539
Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes y temporales:		
<b>Impuestos no deducibles:</b>		
Ingresos exentos por interés ley No. 498-08 y Ley No. 366-09	(3,648,276)	(2,714,823)
Beneficio venta activo fijo	-	(4,237)
Exceso gastos de depreciación	<b>1,713,662</b>	729,476
<b>Total ajustes fiscales</b>	<b>(1,934,614)</b>	<b>(1,989,584)</b>
Renta imponible	<b>(6,180,259)</b>	5,245,955
<b>Gasto de impuesto sobre la renta (27%)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,416,408</b>

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, 2017 y 2016, es la siguiente:

	<b>Acciones Comunes</b>			
	<b>Autorizadas</b>		<b>Emitidas</b>	
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Monto RD\$</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<b>1,250,000</b>	<b>\$125,000,000</b>	<b>1,100,000</b>	<b>\$110,000,000</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,250,000	\$125,000,000	1,065,000	\$106,500,000

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

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Participación</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Participación</b>
Personas físicas	<b>938,968</b>	<b>85%</b>	876,840	82%
Personas jurídicas	<b>161,032</b>	<b>15%</b>	188,160	18%
<b>Total</b>	<b>1,100,000</b>	<b>100%</b>	<b>1,065,000</b>	<b>100%</b>

Distribución de beneficios: En las Asambleas Generales Ordinarias Anuales de los accionistas de fecha 1 de abril, 2017 y 2 de abril, 2016, se aprobó por unanimidad, la distribución de dividendos con cargo a los beneficios obtenidos en los años fiscales 2017 y 2016, ascendentes a RD\$5,528,175 y RD\$4,621,501. Esta distribución fue de un 63% en acciones y 37% en efectivo para el 2017 y de 54% en acciones y 46% en efectivo para el 2016, según el siguiente detalle:

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****16) Patrimonio neto (continuación):**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>En RD\$</b>	<b>En RD\$</b>
En acciones	3,500,000	2,500,000
En efectivo	2,028,175	2,121,501
<b>Total</b>	<b>5,528,175</b>	<b>4,621,501</b>

La capitalización de dividendos fue aprobada por la Superintendencia de Bancos, mediante circulares ADM/0997/17 de fecha 15 de mayo, 2017 y ADM/1373/16, de fecha 25 de julio 2016, respectivamente.

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

**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:

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

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 2017 y 2016, la información relativa a los límites legales y relaciones técnicas establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<b>Concepto del Limite</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Encaje Legal	<b>RD\$40,354,433</b>	<b>RD\$40,203,611</b>	\$52,272,182	\$52,716,883
Propiedad, muebles y equipos	<b>123,131,576</b>	<b>23,965,659</b>	123,527,221	24,911,622
Solvencia	<b>10.00%</b>	<b>21.43%</b>	10%	22.80%
Créditos individuales:				
Con garantía	<b>24,626,315</b>	<b>23,178,178</b>	24,705,444	23,281,746
Sin garantía	<b>12,313,158</b>	<b>7,638,311</b>	12,352,722	9,448,659
Prestamos vinculados	<b>61,565,788</b>	<b>39,281,775</b>	61,763,611	35,759,970
Funcionarios y empleados	<b>12.313,158</b>	<b>12,283,328</b>	12,352,722	11,527,693

**17) Límites legales y relaciones técnicas (continuación):**

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 Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos equivalentes a 1/6 del 1% de sus activos productivos. Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2017 y 2016, los valores pagados por este concepto ascendieron a RD\$1,300,837 y RD\$1,329,096, 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 de 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2017 y 2016, las aportaciones ascendieron a RD\$1,243,512 y RD\$ 1,175,313, respectivamente.

**19) Cuentas de orden:**

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>En RD\$</u>	<u>En RD\$</u>
Garantías recibidas	\$ 661,712,592	\$ 592,969,604
Créditos castigados	19,513,781	10,187,040
Rendimientos y cuentas a recibir en suspensiones	12,799,494	11,512,089
Rendimiento castigados	11,767,118	6,745,548
Créditos reestructurados	4,895,288	4,895,288
Activos totalmente depreciados	606	613
Capital autorizado	125,000,000	125,000,000
<b>Cuentas de orden deudores</b>	<b>\$ 835,688,879</b>	<b>\$ 751,310,182</b>
<b>Cuentas de orden acreedoras por contraparte</b>	<b>\$ 835,688,879</b>	<b>\$ 751,310,182</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****20) Ingresos y gastos financieros:**

Para los años terminados al 31 de diciembre, 2017 y 2016, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2017</u> En RD\$	<u>2016</u> En RD\$
a) Ingresos financieros:		
• <u>Por cartera de crédito:</u>		
Créditos comerciales	\$ 22,225,848	\$ 19,850,270
Créditos de consumo	74,912,886	77,190,034
Créditos hipotecarios	1,572,087	2,605,950
<b>Sub-total</b>	<b>98,710,821</b>	<b>99,646,254</b>
• <u>Por inversiones:</u>		
Ingresos por inversiones en valores	4,537,731	4,352,658
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>\$ 103,248,552</b>	<b>\$ 103,998,912</b>
b) Gastos financieros:		
• <u>Por captaciones:</u>		
Por valores en poder del público	\$ 36,130,814	36,123,973
<b>Total gastos financieros</b>	<b>\$ 36,130,814</b>	<b>\$ 36,123,973</b>

**21) Otros ingresos (gastos) operacionales:**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2017</u> En RD\$	<u>2016</u> En RD\$
a) Otros ingresos operacionales:		
• <u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por servicios varios	\$ 1,783,905	\$ 2,022,462
• <u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	3,949,766	3,120,314
Ingresos por cuentas a recibir	141,957	84,217
Otros ingresos operacionales diversos	4,500	13,000
	<b>4,096,223</b>	<b>3,217,531</b>
	<b>\$ 5,880,128</b>	<b>\$ 5,239,993</b>
b) Otros gastos operacionales:		
• <u>Comisiones por servicios:</u>		
Por otros servicios	292,163	278,622
	<b>\$ 292,163</b>	<b>\$ 278,622</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****22) Otros ingresos (gastos):**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>	<b>2016</b> <b>En RD\$</b>
a) <u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	\$ 48,838	\$ 232,128
Ganancia en venta de bienes	750	4,237
Disminución provisión rendimiento por cobrar	-	181,322
b) <u>Otros ingresos no operacionales:</u>		
Arrendamientos caja de seguridad	754,167	698,201
Otros ingresos no operacionales por recuperación de gastos de activo fijo	-	62,107
Otros ingresos	19,343	99,906
	<b>823,098</b>	<b>1,277,901</b>
c) <u>Otros gastos:</u>		
Perdidas por otros conceptos	(288,761)	(16,520)
<b>Total otros ingresos (gastos)</b>	<b>\$ 534,337</b>	<b>\$ 1,261,381</b>

**23) Remuneraciones y beneficios sociales:**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	<b>2017</b> <b>En RD\$</b>	<b>2016</b> <b>En RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 42,283,059	\$ 41,083,470
Contribuciones a planes de pensiones	2,138,706	2,005,688
Otros gastos de personal	782,804	715,555
<b>Total</b>	<b>\$ 45,204,569</b>	<b>\$ 43,804,713</b>

El número promedio de empleados durante el 2017 y 2016, fue de 43 y 44 (cuarenta y tres y cuarenta y cuatro), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2017 y 2016, la suma de RD\$11,335,417 y RD\$10,425,000, 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:

- o **Riesgo de tasa de interés:**

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

	<b>2017</b> <b>En moneda nacional</b>	<b>2016</b> <b>En moneda nacional</b>
Activos sensibles a tasa	RD\$600,224,276	RD\$607,039,513
Pasivos sensibles a tasa	497,647,768	517,546,358
<b>Posición neta</b>	<b>102,576,508</b>	<b>89,493,155</b>
<b>Exposición a tasas de interés</b>	<b>RD\$ 241,770</b>	<b>RD\$ 484,470</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****24) Evaluación de riesgos (continuación):**○ **Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

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	
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	RD\$90,580,520	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$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
<b>Total de activos</b>	<b>RD\$111,553,680</b>	<b>RD\$25,920,265</b>	<b>RD\$98,304,873</b>	<b>RD\$316,253,463</b>	<b>RD\$100,334,147</b>	<b>RD\$652,366,428</b>
<b>Pasivos:</b>						
Valores de circulación	RD\$15,524,831	RD\$18,924,132	RD\$70,799,606	RD\$392,399,199	-	RD\$ 497,647,768
Otros Pasivos	13,176,573	-	-	-	4,394,410	17,570,983
<b>Total de pasivos</b>	<b>RD\$28,701,404</b>	<b>RD\$18,924,132</b>	<b>RD\$70,799,606</b>	<b>RD\$392,399,199</b>	<b>4,394,410</b>	<b>RD\$ 515,218,751</b>

**Razón de liquidez****En moneda Nacional**

A 15 días ajustada  
A 30 días ajustada  
A 60 días ajustada  
A 90 días ajustada

2.63  
4.35  
6.18  
6.53

**Riesgo de liquidez:****Posición:**

A 15 días ajustada  
A 30 días ajustada  
A 60 días ajustada  
A 90 días ajustada  
Global (meses)

47,620,858  
110,209,725  
197,406,873  
263,816,735  
(95.36)

Vencimiento de activos y pasivos:	2016					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	
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	RD\$ 118,869,919	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$118,869,919
Inversiones	9,249,999	23,325,887	30,250,010	-	-	62,825,896
Cartera de créditos	10,312,139	10,331,658	77,348,717	384,500,952	-	482,493,466
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
Rendimiento por cobrar	1,560,292	1,174,639	647,039	-	-	3,381,970
Cuentas por cobrar	624,834	-	-	-	-	624,834
<b>Total de activos</b>	<b>RD\$ 140,617,183</b>	<b>RD\$34,832,184</b>	<b>RD\$108,245,766</b>	<b>RD\$384,500,952</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 668,196,085</b>
<b>Pasivos:</b>						
Valores de circulación	RD\$ 14,482,181	RD\$14,482,181	RD\$ -	RD\$488,581,996	RD\$ -	RD\$ 517,546,358
Otros Pasivos	12,810,103	-	-	-	-	12,810,103
<b>Total de pasivos</b>	<b>RD\$ 27,292,284</b>	<b>RD\$14,482,181</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$488,581,996</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 530,056,461</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****24) Evaluación de riesgos (continuación):**

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

<u>Riesgo de liquidez:</u>	
<u>Posición:</u>	
A 15 días ajustada	82,495,057
A 30 días ajustada	142,563,808
A 60 días ajustada	227,090,365
A 90 días ajustada	294,742,678
Global (meses)	(100.19)

**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, 2017 y 2016, es la siguiente:

	<b>2017</b>	
	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor en mercado</b>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>RD\$ 90,580,520</b>	<b>RD\$ 90,580,520</b>
Inversiones	<b>38,884,912</b>	<b>38,884,912</b>
Cartera de Créditos	<b>494,994,849</b>	<b>494,994,849</b>
Inversiones en acciones	<b>450</b>	<b>450</b>
<b>Total</b>	<b>RD\$624,460,731</b>	<b>RD\$624,460,731</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Valores en circulación	<b>RD\$497,647,768</b>	<b>RD\$497,647,768</b>
<b>Total</b>	<b>RD\$497,647,768</b>	<b>RD\$497,647,768</b>

	<b>2016</b>	
	<b>Valor en Libros</b>	<b>Valor en mercado</b>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>RD\$118,869,919</b>	<b>RD\$118,869,919</b>
Inversiones	<b>62,650,896</b>	<b>62,650,896</b>
Cartera de Créditos	<b>463,481,955</b>	<b>463,481,955</b>
Inversiones en acciones	<b>450</b>	<b>450</b>
<b>Total</b>	<b>RD\$645,003,220</b>	<b>RD\$645,003,220</b>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Valores en circulación	<b>RD\$517,546,358</b>	<b>RD\$517,546,358</b>
<b>Total</b>	<b>RD\$517,546,358</b>	<b>RD\$517,546,358</b>



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****26) Información financiera por segmentos:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

	2017		
	Operaciones Crediticias	Otras	Total
Ingresos financieros	RD\$ 98,710,821	RD\$ 4,537,731	RD\$ 103,248,552
Costos financieros	(36,130,814)	-	(36,130,814)
<b>Margen bruto</b>	<b>62,580,007</b>	<b>4,537,731</b>	<b>67,117,738</b>
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	-	-	-
<b>Resultado neto</b>	<b>RD\$ 48,661,567</b>	<b>RD\$ (52,907,212)</b>	<b>RD\$ (4,245,645)</b>
<b>Otras informaciones</b>			
<b>Activos del segmento</b>	<b>RD\$ 673,104,531</b>	<b>RD\$ (21,411,527)</b>	<b>RD\$ 651,693,004</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>RD\$ 530,356,461</b>	<b>RD\$ (15,137,710)</b>	<b>RD\$ 515,218,751</b>

	2016		
	Operaciones Crediticias	Otras	Total
Ingresos financieros	RD\$99,646,254	RD\$4,352,658	RD\$103,998,912
Costos financieros	( 36,123,973)	-	( 36,123,973)
<b>Margen bruto</b>	<b>63,522,281</b>	<b>4,352,658</b>	<b>67,874,939</b>
Provisión para activos riesgos	-	-	(4,450,151)
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	-	4,961,371
Gastos corporativos no asignados	-	-	(62,412,001)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	1,261,381
Impuestos sobre la renta	-	-	(1,416,408)
<b>Resultado neto</b>	<b>RD\$ 63,522,281</b>	<b>RD\$4,352,658</b>	<b>RD\$ 5,819,131</b>
<b>Otras informaciones</b>			
<b>Activos del segmento</b>	<b>RD\$ 463,481,956</b>	<b>RD\$209,622,572</b>	<b>RD\$673,104,531</b>
<b>Pasivos del segmento</b>	<b>RD\$ 517, 546,358</b>	<b>RD\$12,810,103</b>	<b>RD\$ 530,356,461</b>

**27) Operaciones con partes vinculadas:**

Al 31 de diciembre, 2017 y 2016, las operaciones con partes vinculadas a la entidad están representadas por:

**a) Créditos otorgados a personas vinculadas:**

	2017			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$ 16,313,306	RD\$ -	RD\$ 16,313,306	RD\$ 33,360,600
Partes vinculadas a la administración	22,968,469	-	22,968,469	-
<b>Total</b>	<b>RD\$ 39,281,775</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 39,281,775</b>	<b>RD\$ 33,360,600</b>
	2016			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$ 15,584,054	RD\$ -	RD\$ 15,584,054	RD\$ 33,360,600
Partes vinculadas a la administración	20,175,916	-	20,175,916	-
<b>Total</b>	<b>RD\$ 35,759,970</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 35,759,970</b>	<b>RD\$ 33,360,600</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2017****27) Operaciones con partes vinculadas (continuación):****b) Otras operaciones con partes vinculadas:**

<b>Tipo de transacción</b>	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
Intereses y comisiones cobrados sobre prestamos	<b>RD\$ 3,719,160</b>	RD\$ 3,847,786
Intereses pagados sobre certificados financieros	<b>(2,538,790)</b>	(2,229,114)
<b>Efectos sobre los resultados de ingresos (gastos)</b>	<b>RD\$ 1,180,370</b>	<b>RD\$ 1,618,672</b>

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 2017 y 2016 fueron de RD2,138,706 y RD\$2,005,688 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$864,283 y RD\$810,750, respectivamente para esos ejercicios.

**29) Transacciones no monetarias:**

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2017 y 2016, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<b>2017 En RD\$</b>	<b>2016 En RD\$</b>
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	<b>\$ 15,559,941</b>	\$ 14,156,808
Transferencia de provisión entre activos	<b>1,605,969</b>	800,999
Constitución de provisiones	<b>14,115,302</b>	4,909,495
Créditos castigados	<b>9,331,792</b>	342,168
Eliminación neta de activos fijos y depreciación	<b>3,532,928</b>	1,545,726
Liberación de provisión	-	181,322
Capitalización de dividendos	<b>3,500,000</b>	2,500,000

**30) Otras revelaciones:**

Durante los períodos 2017 y 2016 y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pudieran afectar a la Entidad son las siguientes:

- CIRCULAR SIB No. 001/17, Establecer el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- CIRCULAR SIB No. 002/17, 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, 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.

**30) Otras revelaciones (continuación):**

- CIRCULAR SIB No. 005/17, Aprobar y poner en vigencia la modificación al “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgo”.
- CIRCULAR SIB No. 006/17, Poner en vigencia la segunda versión aprobada del “Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantía”.
- CIRCULAR SIB No. 007/17, 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, 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, Aprobar 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, Aprobar y poner en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)".
- CIRCULAR SIB No. 012/17, Aprobar y poner en vigencia la segunda versión del "Instructivo sobre Debida Diligencia".
- CARTA CIRCULAR SIB No. 009/17, 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. 010/17, 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.
- CIRCULAR SB No. 007/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para adecuarlo conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de fecha 12 de diciembre de 2016.
- CIRCULAR SB No. 004/16, Aprobar y poner en vigencia el “Instructivo sobre Debida Diligencia”, de fecha 29 de junio de 2016.
- CIRCULAR SB No.003/16, Aprobar y poner en vigencia la modificación al “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientado a la Supervisión Basada en Riesgos”.
- CIRCULAR SB No.002/16, Aprobar y poner en vigencia el “Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantías”, de fecha 15 de marzo de 2016.
- CIRCULAR SB No.001/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación, Analítico mensual y el Estado de Cartera de Créditos, de fecha 25 de febrero de 2016.

**31) Hechos posteriores al cierre:**

- 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.
- Mediante la Circular SIB No.005/18 la Superintendencia de Bancos Otorga una prórroga a las entidades de intermediación financiera, hasta el treinta (30) de junio, 2018, para la entrada efectiva de la Circular SIB: No. 011/17, del 11 de diciembre, 2017, que aprueba y pone en vigencia la modificación del "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI).

**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.