

Memoria Anual 2019



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. - Memoria 2019



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO



Marco General y Contexto Nacional e Internacional

Estructura Organizativa

Consejo de Directores

Comités del Consejo

Principales Funcionarios

Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

Informe del Presidente – Tesorero

Nicho de Mercado más Preponderante

Perfil de Crédito

Comportamiento Operacional del Período

Perspectiva para el Año 2019

Logros Durante el Año 2018

Estrategia para el 2019

Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2018

Reporte Financiero

Estados Financieros Auditados



MARCO GENERAL Y CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

Contexto Nacional

La Economía Dominicana

El Producto Bruto Interno

La República Dominicana es el país de América Latina que logró mantener un ritmo de actividad económica por encima de sus homólogos durante el 2019, la apreciación fue hecha por el Gobernador de Banco Central en su Informe Anual sobre el desempeño de la Economía Dominicana.

Según el Índice Mensual de Actividad Económica, la economía dominicana se mantuvo creciendo todo el trayecto del 2019, sin embargo, fue a partir del segundo semestre, que la economía exhibió crecimiento sistemático al lograr un incremento interanual al 31 de diciembre de un 6.7%:

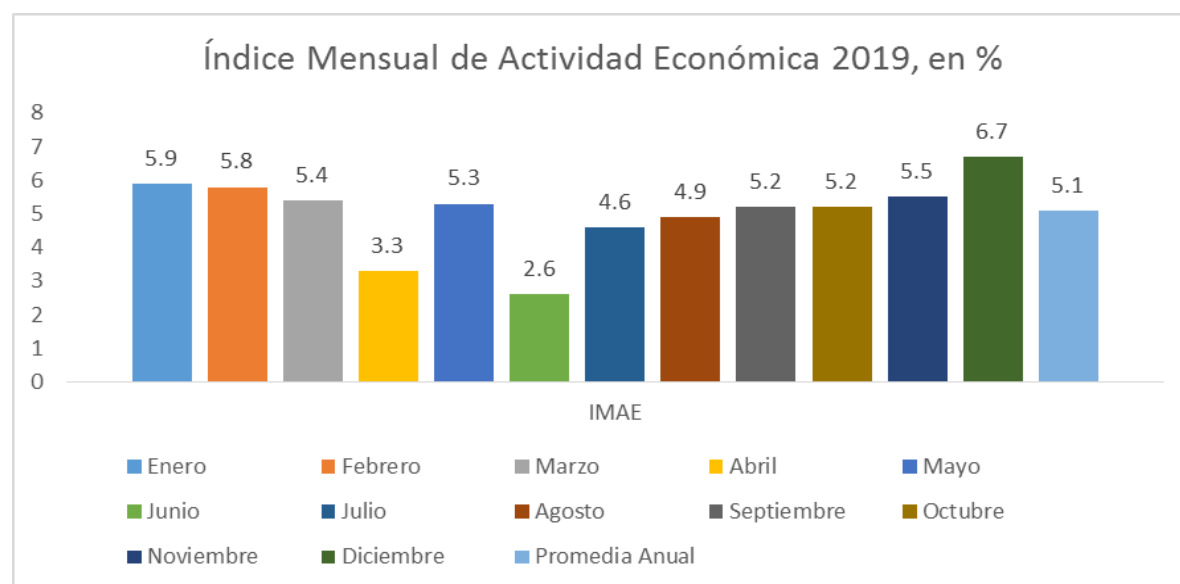


Gráfico elaborado con informaciones del Banco Central de la Rep. Dom.

Como se observa en la gráfica anterior, el Producto Interno Bruto (PIB) creció 5.10% durante el 2019. La reacción de la economía dominicana en segundo semestre, fue el resultado de las medidas adoptadas por las autoridades al flexibilizar la política monetaria.

En junio de 2019, las Autoridades del Banco Central de la República Dominicana redujeron la tasa de interés de referencia de 5.50% a 4.50% anual, para una reducción de cien (100) puntos básicos. Esta medida fue combinada con la liberación de RD\$34 mil millones del Encaje Legal.

Estas medidas fueron determinantes para que la economía dominicana terminara con un ritmo de crecimiento, que aunque menor al logrado el año pasado, no puso en peligro alcanzar la meta de inflación establecida por las autoridades.

Además, con la implementación de estas medidas, se logró activar el consumo y la inversión con los recursos liberados del Encaje Legal, a través de préstamos canalizados a los sectores productivos, impulsando de esta manera el crecimiento económico.

Es pertinente señalar, que a pesar del programa de inversión que realiza el Estado dominicano, el crecimiento que exhibió la economía el año pasado, se debió al consumo y a la inversión llevada a cabo por el sector privado, que tuvo una participación de un 85%.

Composición Sectorial

Durante el 2019, la Construcción fue el sector que cada trimestre del año presentó mayor actividad económica para un crecimiento interanual de 10.50%. Al concluir el período de evaluación, solo tres sectores presentaron en algún momento una disminución de su actividad económica con relación al año pasado:

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) 2019					
Tasas de crecimiento interanual (%) del PIB					
Tasas de crecimiento interanual (%)	Ene-Sep	Octubre	Noviembre	Diciembre	Ene-Dic
Agropecuario	4.1	4.0	4.7	4.2	4.1
Explotación de Minas y Canteras	3.9	9.4	-8.0	4.6	3.4
Manufactura Local	2.6	3.8	1.6	3.2	2.7
Manufactura Zonas Francas	-0.4	3.9	15.3	3.3	1.6
Construcción	8.8	16.8	10.9	16.7	10.5
Servicios	4.4	3.4	4.7	5.1	4.4
Energía y Agua	8.0	7.2	4.5	5.4	7.4
Comercio	3.3	2.3	6.2	7.0	3.8
Hoteles, Bares y Restaurantes	1.0	-3.9	-0.8	-1.3	0.3
Transporte y Almacenamiento	5.3	4.4	5.2	5.9	5.3
Comunicaciones	-5.6	-12.1	-12.0	-10.7	-7.2
Servicios Financieros	8.5	8.7	10.8	11.8	9.0
Actividades Inmobiliarias	5.0	5.1	5.0	4.9	5.0
Enseñanza	2.6	2.8	1.2	2.7	2.5
Salud	4.4	2.9	4.9	4.7	4.3
Otras Actividades de Servicios	7.1	7.4	7.3	6.9	7.1
Administración Pública	3.7	3.2	3.9	3.4	3.7
IMAE	4.8	5.2	5.5	6.7	5.1

El otro componente del Producto Interno Bruto que tuvo una gran participación en el crecimiento de la economía dominicana fue el sector de los Servicios Financiero, que agregó al crecimiento del PIB un 9%. Este crecimiento estuvo vinculado a la efectividad de las medidas de flexibilización del crédito, las cuales dinamizaron los sectores importantes de la economía a través de los flujos de recursos que se desprendieron por la implementación de estas acciones.

Durante año 2019, el crecimiento de la actividad económica dominicana, fue impactada de manera negativa, por la campaña de descrito contra el sector turismo, originada por las muertes de algunos turistas en hoteles del país, de ahí que el sector Hoteles, Bares y

Restaurantes solo creciera 0.3%; unida a esta situación, el sector Comunicaciones exhibió el mayor decrecimiento que se produjo durante año, el cual fue de 7.2%.

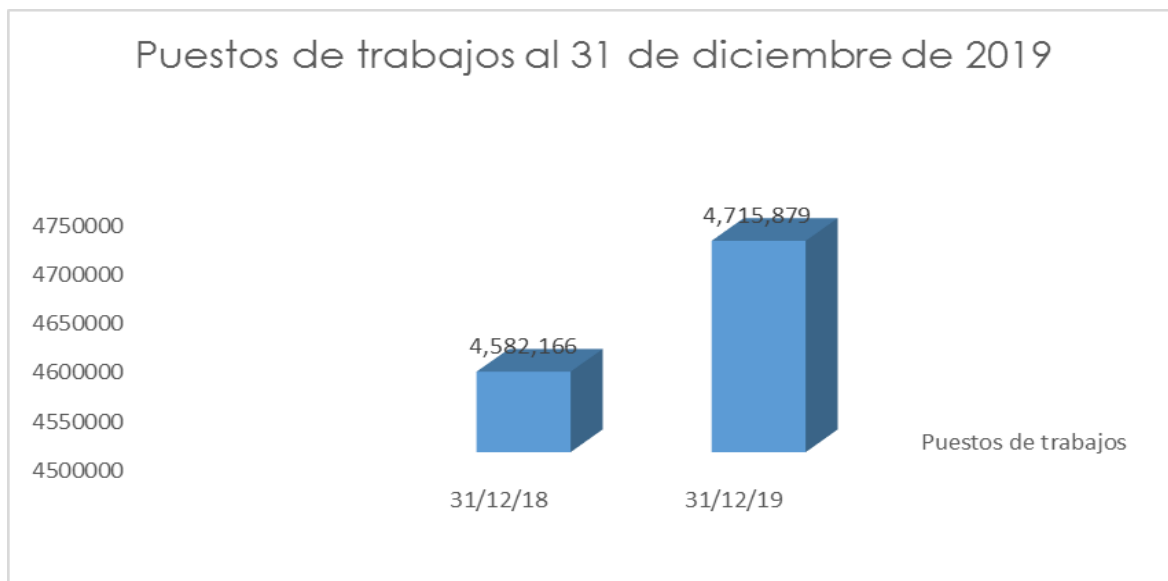
Otros sectores que registraron expansiones importantes fueron energías y agua, así como el agropecuario, los cuales crecieron 7.4% y 4.1% respectivamente, siendo ambos dos pilares de la política de inversión llevada por la administración actual, a parte evidentemente del sector educación.

Programa de Política Monetaria e Inflación

A pesar de la liberalización de los recursos proveniente del Encaje Legal, donde las autoridades monetarias le inyectaron 34 mil millones de pesos a la economía a través de los principales sectores productivos, la tasa de inflación, que terminó al 31 diciembre en 3.66%, se mantuvo por debajo de la meta de inflación establecida, que fue de 4% ($\pm 1\%$); con una inflación subyacente de 2.55%, es decir, que los precios de los principales productos que se ven influido por la aplicación de la política monetaria desarrollada por la Junta Monetaria, tuvieron una volatilidad por debajo de la inflación general que se produjo el año pasado.

Mercado Laboral

Evidentemente, el crecimiento económico que ha experimentado la economía dominicana ha dejado su impacto en el Mercado Laboral. De acuerdo a las cifras oficiales, al 31 de octubre de 2019, se generaron 133,713 nuevos puestos de trabajos, alcanzando un total de 4,715,879, que comparado con lo acumulado a la fecha de año pasado, reflejando un aumento de 2.92%:



De igual manera para el tercer trimestre del 2019, la tasa de desocupados abierta, es decir, personas que buscan activamente como emplearse terminó el 2019, en 5.9%, para una disminución de 9.23%.

De acuerdo a la última información disponible de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), el nivel de desocupados en América Latina es de un 8%, de manera, que el de la República Dominicana está por debajo de sus homólogos de la región.

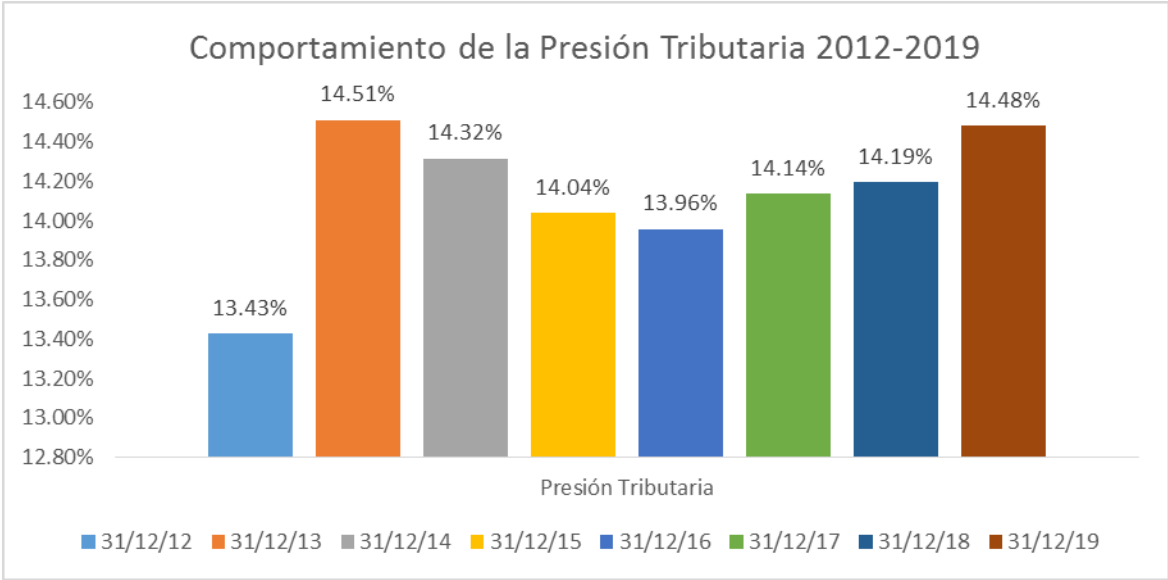
Comportamiento Fiscal

La firma del tratado comercial DR- CAFTA ha sido un factor determinante para que los ingresos tributarios sean menos dependientes del comercio exterior y más dependiente del sistema impositivo y de la estructura productiva de la economía dominicana, de ahí que, el 96% de los recursos que maneja el Gobierno provienen de los ingresos tributarios: impuestos a la Transferencias de Bienes y Servicios Industrializados (ITBIS), Impuestos Sobre la Renta (ISR), Impuestos Selectivo al Consumo (ISC), entre otros; mientras que, el 4% corresponde a

ingresos no tributarios: ingresos por exportaciones de recursos naturales no renovables, empresas del estado, donaciones entre otros.

La tendencia en la República Dominicana es la pérdida de los ingresos provenientes del comercio exterior en busca de mercado para aumentar los ingresos por divisas fuertes.

Ante esta situación, se ha incrementado los ingresos provenientes de impuestos al consumo, aumentando de esta manera la presión tributaria, como forma de disminuir el déficit fiscal, con el cual opera la administración pública. No obstante esta realidad, la presión fiscal en la República Dominicana sigue siendo baja con relación a otros países del área:

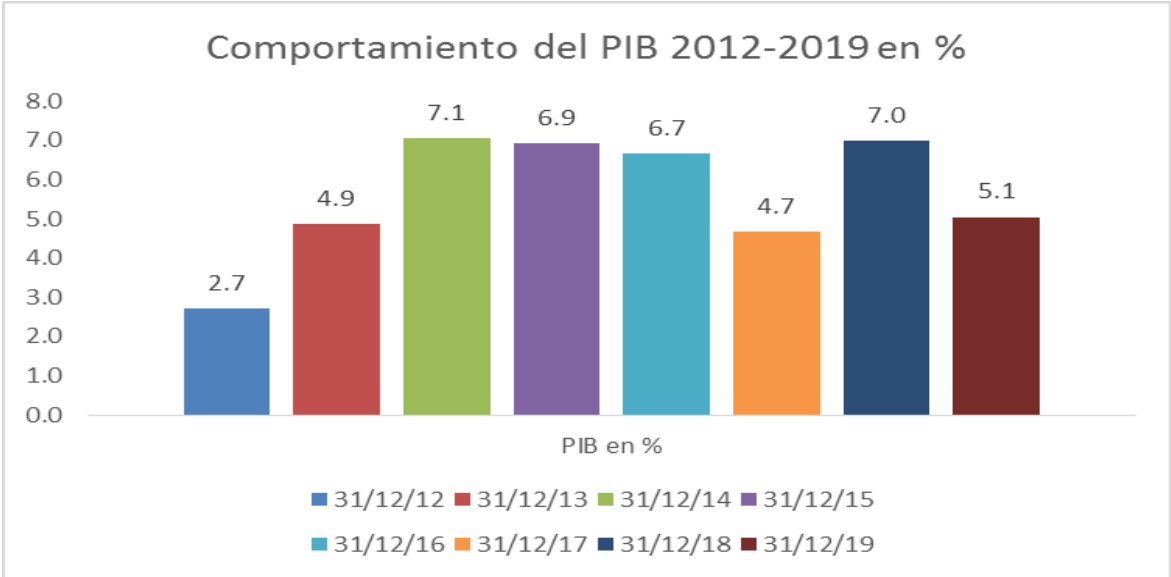


Elaboración Propia con información de la DIGEPRES

El gran reto para las autoridades del Gobierno es aumentar la presión tributaria en la medida que crece la economía, pero el gran dilema que se presenta es hacia donde dirige las acciones para hacer frente a los gastos sociales que exige la sociedad.

Según estudios recientes, el 63% de los ingresos tributario del Gobierno Dominicano, provienen de impuestos indirectos, o sea impuestos que afectan el consumo; de ahí que, a

pesar que la economía ha crecido en los últimos ocho años, la población no siente tal mejoría:



Elaboración Propia con información de la DIGEPRES

Es urgente que se realice una reforma integral del sistema tributario, como forma de aumentar los ingresos del Gobierno Central, de manera que pueda hacer frente a las necesidades que demanda la sociedad; sin embargo se debe equilibrar las fuentes internas de donde salen los recursos que maneja el Gobierno.

Sector Externo

A pesar de la ralentización del sector turismo, originado por la campaña de descrito contra el país, al término del 2019, el sector externo exhibió un excelente desempeño en términos de balanza de pagos y exportaciones.

De manera, que los logros alcanzados por la economía dominicana durante el 2019, también se reflejaron en este sector, debido a que al cierre del año, la cuenta corriente de la balanza

de pagos presentó un déficit de apenas de 1.40% del PBI, resultado similar al logrado en el 2018.

El comportamiento alcanzado por el sector externo se explica por el aumento de un 8.70% de las exportaciones, especialmente por la actividad minera – Oro, que se expandió un 13.50%; disminución de la factura petrolera, originada por el descenso de los precios internacionales del mismo y el incremento significativo de las Remesas de los dominicanos en el exterior, que creció un 9.10%; estos factores atenuaron el impacto que produjo la caída del turismo.

Durante el 2019, se recibieron 7.5 millones de visitantes, entre pasajeros aéreo y cruceristas, generando un ingresos de US\$7,468.10 millones, que con relación al año pasado refleja un descenso de 1.2%, equivalente a US\$92.6 millones.

Es importante señalar, que los ingresos de divisas que recibió la República Dominicana durante el año 2019, por concepto de exportaciones de bienes, turismo, remesas, inversión extranjera directa y otros ingresos por servicios ascendieron a US\$30,626.0 millones, representando US\$1,404.8 millones por encima de lo logrado durante el 2018.

El magistral desempeño en los ingresos de divisas facilitó la acumulación de Reservas Internacionales, las cuales alcanzaron US\$8,781.8 millones al cierre de 2019, aproximadamente un 10% del PIB. Es importante señalar que, este nivel de reservas, equivalente a una cobertura de 4.9 meses de las importaciones, es el más alto alcanzado para un cierre del año en la historia del Banco Central.

La inversión extranjera directa cerró en el año 2019, en US\$3,012.8 millones, lo que significa un aumento de un 18.8 % con relación al año anterior. Cabe destacar que este nivel de IED financia más de dos veces el déficit de cuenta corriente de US\$1,204.9 millones, con influjos de divisas con vocación de permanencia en el largo plazo y reafirma que nuestro país se mantiene como un destino atractivo para los inversionistas extranjeros.

Las importaciones totales en el 2019, terminaron en US\$20,288.0 millones, con un aumento de 0.4 % con relación al 2018. Esta situación obedece básicamente al descenso de US\$185.0 millones, equivalente a un 5% de la factura petrolera. Las importaciones no petroleras se expandieron en 1.6 % durante el año 2019.

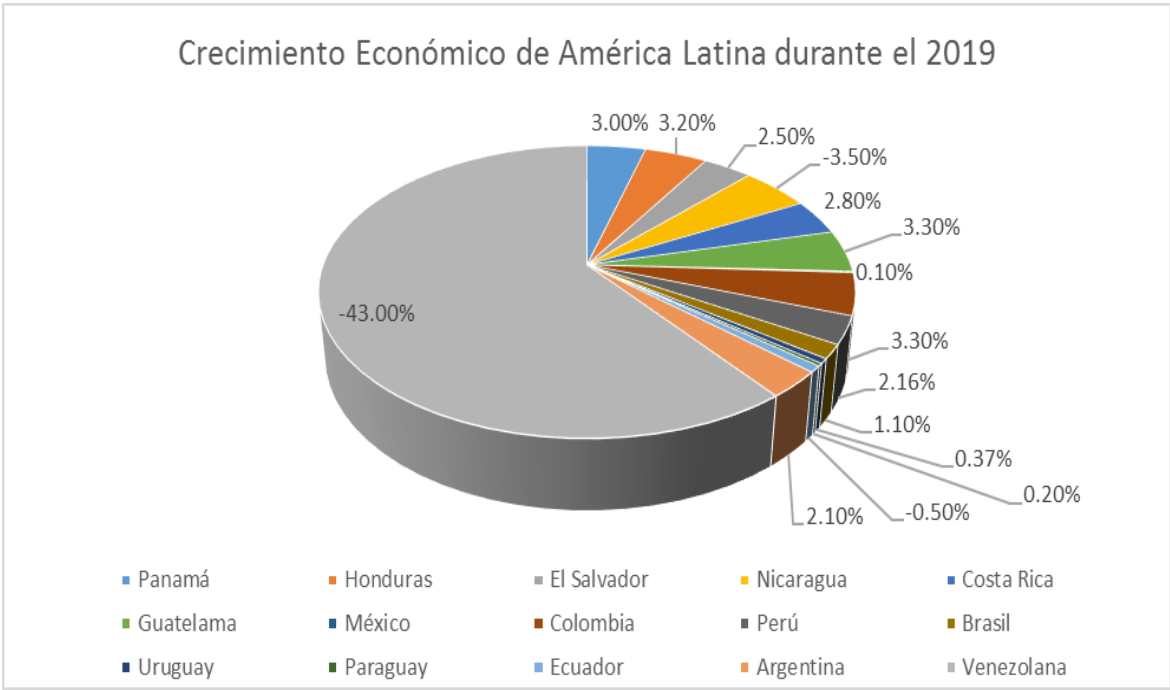
Un aspecto importante a destacar es la relativa estabilidad del tipo de cambio mostrada durante el año 2019, con un Tipo de Cambio Real alineado con los fundamentos macroeconómicos.

Entorno Internacional

América Latina

Durante el 2019, las economías de Centro América y del Caribe se mantuvieron punteras, al lograr un crecimiento económico 3.4%, mientras que, el Producto Bruto Interno de América Latina y Caribe creció un 0.20%, para un promedio global de un 3%.

Después de República Dominicana, Colombia fue el segundo país de la región con una mayor expansión económica, al lograr un crecimiento de 3.30%.



Elaboración propia con cifras del BID.

Un aspecto relevante a puntualizar en el contexto internacional es la implementación de un conjunto de medidas de flexibilización monetaria por parte de los bancos centrales, incluyendo reducciones en las tasas de interés de política monetaria y programas de provisión de liquidez al sector privado. Estas medidas monetarias de corte expansiva, también tuvieron lugar en los países de América Latina, siendo el Banco Central de la República Dominicana el pionero en la región en responder oportunamente a la moderación esperada en el ritmo de crecimiento de la actividad económica. Estas medidas tuvieron sus efectos, que reflejaron un nivel mayor actividad económica, que empujaron positivamente hacia el crecimiento del PBI.

Estados Unidos

La expansión económica de los Estados Unidos para 2019, fue de 2.30%, reflejando una ralentización de su Producto Bruto Interno de 0.60% con relación al crecimiento logrado

durante el 2018, confirmando el menor crecimiento de la Administración de Trump desde que llegó a la Casa Blanca, en enero del 2017; que luego de ser juramentado como presidente, prometió lograr un crecimiento de la economía del orden de un 3%, sin embargo, por momento no ha podido cumplir con esta promesa.

El crecimiento del PBI estadounidenses para el final del último trimestre del 2019, estuvo motivado, según informaciones del Gobierno, por contribuciones positivas de los gastos personales de consumo, las inversiones del Gobierno Federal, las exportaciones, las inversiones residenciales fijas y los gastos de los Gobiernos Estatales y Locales.

El 67% de la actividad económica lo constituye el gasto de los consumidores, el cual registró para el 2019, un crecimiento de 1.7%.

El déficit comercial fue otro de los factores que exhibió un comportamiento positivo, al registrar una caída por encima de lo anticipado. En este sentido, las exportaciones aumentaron un 2 %, para un crecimiento de 0.60% por encima de lo pronosticado; además, las importaciones sufrieron una caída de 8.7 %.

La economía de Estados Unidos hace de su moneda, el dólar estadounidense, y el idioma, el inglés, los medios de comunicación y de comercio más poderoso y del mundo, apoyado con los principales socios comerciales como son China, Canada y México y en una gran proporción con Europa; ha logrado mantener una tasa de crecimiento del PBI estable y un desempleo moderado.

Actualmente, la economía se basa en el sector servicios, sin embargo, sigue manteniendo una alta cuota de participación, para un 20%, de la producción industrial mundial, especialmente de alta tecnología.

Economía Europea

Durante el 2019, la actividad económica se desaceleró debido al deterioro observado en el comercio internacional y la industria manufacturera. En la mayor parte de la región, la desaceleración sigue estando impulsada por factores externos. Sin embargo, han comenzado a surgir algunos indicios de debilitamiento de la demanda interna, especialmente en el ámbito de la inversión.

Los servicios y el consumo interno se mostraron vigorosos, pero su resiliencia está estrechamente vinculada a las condiciones del mercado de trabajo, que, a pesar de cierta moderación, siguen siendo sólidas. Las políticas fiscales expansivas en muchos países y las condiciones financieras más amplias, han apuntalado la demanda interna.

Las actividades económicas de Europa como conglomerado de países regional se desarrollaron durante el 2019 por debajo de las expectativas trazadas.

Al finalizar el 2019, según datos preliminares de la Oficina Europea de Estadísticas Eurostat, estas economías crecieron a una tasa interanual de 1.20%,

Dentro de este conglomerado de países que conforma la Zona del Euro, durante el 2019, la economía que exhibió el mayor ritmo de crecimiento fue España, el cual se ubicó por encima del logrado por la región; según datos preliminares de la Comisión Económica Europea, esta economía creció 2.10%. Por otra parte, Alemania lo hizo en 1.10%, Francia 1.30%, mientras que Italia logró un raquítico crecimiento de 0.20%.

Por otra parte, en muchos países europeos, las presiones inflacionarias fueron moderadas y la desaceleración de la actividad económica exige que la política monetaria siga siendo acomodaticia.

Economía China

No se puede dejar de lado el comportamiento económico del país de mayor actividad económica del mundo. Para el 2019, la economía China creció 6.10%, su menor crecimiento

en tres décadas, el cual se origina por la guerra comercial con los Estados Unidos de América.

A pesar de la ralentización de la economía China durante el 2019, este país sigue siendo el principal contribuyente, en términos de crecimiento económico mundial.

Según el último Informe de Beijín, en los setenta años pasados, la proporción de China de los principales indicadores agregados económicos y sociales se mantienen creciendo, su estatus internacional ha sido fortalecido y su influencia global permanece creciendo, así lo indica el Buró Nacional de Estadísticas.

Perspectivas

A nivel local, en los dos primeros meses del 2020, la economía mantenía un ritmo de crecimiento vigoroso, a pesar de acercarse un proceso electoral, el cual estaba pautado para realizarse en dos momentos antes del primer semestre de este año; sin embargo, la entrada del COVID-19, fenómeno epidemiológico que afecta la salud de la población, tanto nacional como mundial, podría terminar con echar abajo los principales pronósticos, que materia de crecimiento económico, tanto del país como a nivel internacional se veía lograr.

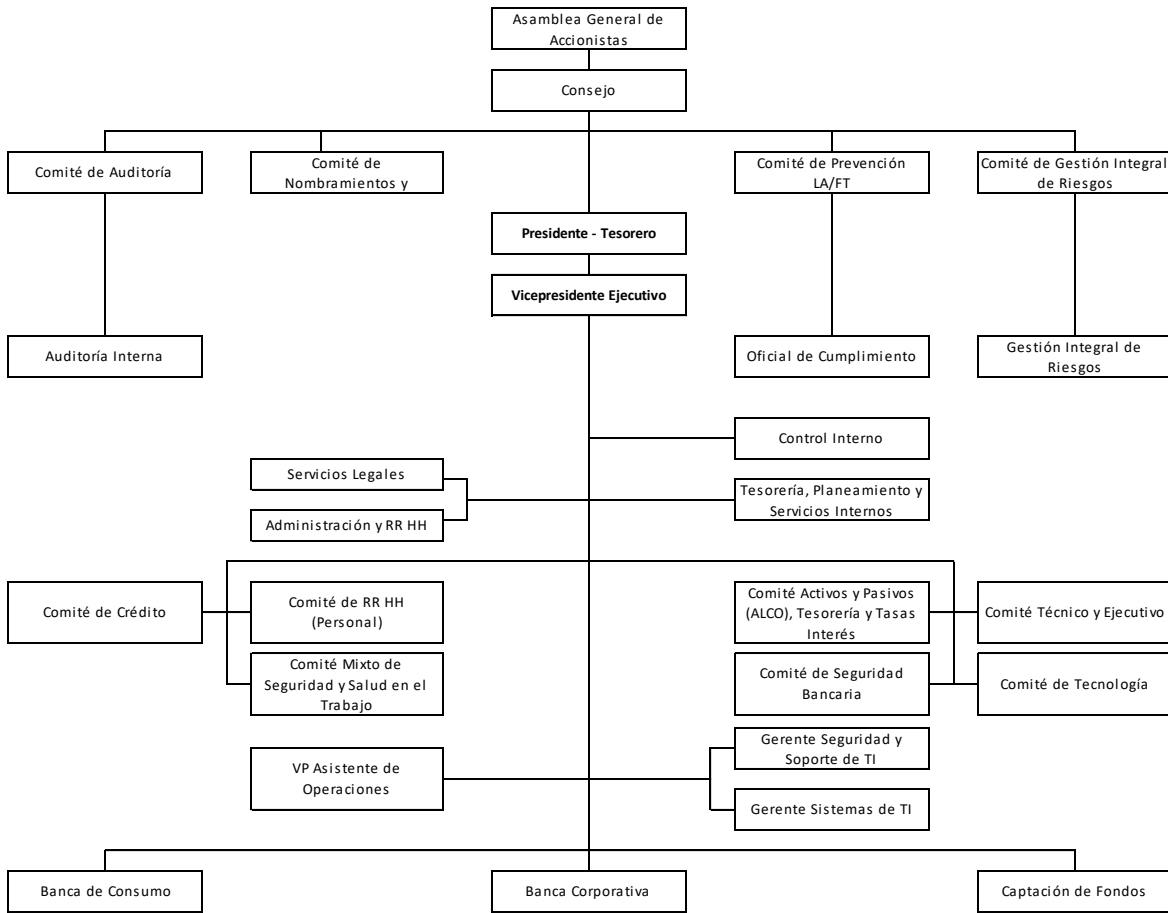
El fenómeno que se inició en China, hoy en día afecta a importantes países de Europa como son Italia, España, Francia, Alemania e Inglaterra, en menor medida en estos dos últimos países; incluyendo además, a Estados Unidos, Canada y América Latina, el COVID-19 está haciendo estragos a la población en general, a pesar de las medidas que han llevado a cabo las autoridades sanitarias.

El gobierno de la República Dominicana y otros países como Estados Unidos han implementado medidas de carácter económicas para ayudar a las empresas y evitar el despido masivo de trabajadores, así como las ayudas de alimentos y otros mecanismos de apoyo a las familias para motivar el consumo personal; además han anunciado facilidades crediticias que deben conceder las entidades financieras para favorecer a los deudores que

pueden ser afectado en su lugar de trabajo; sin embargo, la parálisis que está originando la enfermedad en las actividades económicas ponen en entre dicho la efectividad de las medidas adoptadas por las autoridades competentes.

Es muy temprano para cuantificar y pronosticar en materia económica, los daños que está causando y que va a seguir provocando este fenómeno, como para decir, en cuanto crecerá o dejará de crecer la economía a nivel nacional e internacional; sin embargo, hay un hecho relevante que es común a todos los países afectados por este mal, las autoridades están enfocadas en detener la enfermedad, relegando a un segundo plano las actividades económicas en sentido general, lo que podría poner en duda el logro de objetivos y metas de crecimiento económico de estas economías para el 2020 y el 2021.

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



CONSEJO

El Consejo se elige cada tres años, habiéndose elegido el actual en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 4 de abril de 2020. Está compuesto como sigue:

Mario J. Ginebra Cocco, Presidente-Tesorero

Angel Antonio Tezanos Fernández, Vicepresidente

Magda A. Dickson Añil, Secretaria

Madelaine Heded Abraham, Directora

Rafael B. Carrasco Felipe, Director

COMITÉS DEL CONSEJO Y LA ALTA GERENCIA

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



PRINCIPALES FUNCIONARIOS

PRESIDENCIA

Mario J. Ginebra
Presidente-
Tesorero

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA

**Abelardo C.
Leites**
Vicepresidente
Ejecutivo

VICEPRESIDENCIA ADMINISTRATIVA Y DE RECURSOS HUMANOS

**Magda A.
Dickson**
Vicepresidente

ASESORÍA LEGAL

Dr. Miguel A. Castillo S.

VICEPRESIDENCIA DE OPERACIONES

Alberto Bueno
Vicepresidente
Asistente

VICEPRESIDENCIA TESORERÍA Y PLANEAMIENTO

Jaime A. Guerrero
Vicepresidente

VICEPRESIDENCIA DE BANCA DE CONSUMO

Alexander Ginebra B.
Vicepresidente Asistente

OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

**Carmen Deysi
Soto**

Pro-Gerente
Supervisora de
Cumplimiento

Roberto Santana

Pro-Gerente
Oficial de
Cumplimiento

FUNCIONARIO DE CONTROL INTERNO

**Milagros de la
Rosa**

Pro-Gerente

GERENCIA DE OPERACIONES

Wendy J. Leites
Gerente

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

José O. Mézquita
Gerente

GERENCIA DE CAPTACIONES

Lissette Cocco R.
Gerente

GERENCIA DE BANCA CORPORATIVA

María Gutiérrez F.
Gerente

GERENCIA DE AUDITORÍA

Arcadio Peñaló Brito
Gerente

GERENCIA DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

Ernesto Benítez

Gerente de Seguridad y
Asistencia a los Usuarios

Manuel E. Rodríguez
Gerente de Sistemas

GERENCIA DE BANCA DE CONSUMO

Sohanna Garrido.
Gerente Auxiliar



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. - Memoria 2019

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

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

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

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

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

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

El 30 de octubre de 1985 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de RD\$1,000,000.00 a RD\$5,000,000.00; cambió la fecha de las juntas del 30 de octubre de cada año al último jueves del mes de abril de cada año; se cambió el período del año fiscal para que en lo adelante se inicie el 1 de enero y el cierre el 31 de diciembre de cada año. También se estableció una Reserva Legal Bancaria del 20% del total del Capital Suscrito y Pagado.

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

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

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

El 23 de septiembre de 1988 se celebró una Junta General



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

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

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

El 26 de abril de 1990 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la empresa de la suma de RD\$5,000,000.00 a RD\$10,000,000.00 y que cambió la fecha de las juntas para el primer sábado del mes de abril de cada año, haciendo la salvedad de que, si ese día fuera feriado o Sábado Santo, la junta se haría el sábado precedente o el siguiente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El 15 de junio de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aumentó el Capital Social autorizado de la suma de RD\$30,000,000.00 a la suma de RD\$60,000,000.00.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El día 6 de abril de 2019 se celebró la Junta General Ordinaria de

Accionistas.

El día 4 de abril de 2020 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO



Señores Accionistas:

Les damos la bienvenida a nuestra Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, en la cual les informaremos sobre los resultados financieros obtenidos durante el ejercicio comercial y fiscal terminado el 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros fueron auditados por la firma Sotero Peralta Crowe, y los mismos les fueron entregados previamente.

Los aspectos más importantes a detallar son los siguientes:

- La Cartera de Crédito tuvo un crecimiento de un 10.40%.
- El Total de los Activos creció en un 10.22%.
- La Cartera de Depósito cerró con un aumento de un 12%.
- Continuamos reduciendo la morosidad de la Cartera de Préstamos y la Cartera Vencida se ha reducido en un 43.65% en los últimos dos años.
- Obtuvimos un beneficio neto de DOS MILLONES CIENTO DOCE MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP2,112,347.00), para un aumento de un 210%. Este monto será aplicado a reducir la Pérdida Acumulada.
- Recibimos la inspección anual de la Superintendencia de Bancos, respondiendo los hallazgos en el plazo indicado en la Normativa.
- Por otro lado, recibimos una inspección especial de la Superintendencia de Bancos sobre el crédito del mayor deudor, Hormigones Moya, S. A. S., el cual terminó de pagar la totalidad del préstamo el 9 de julio de 2019.
- Cumplimos con la preparación de un Plan de Acción requerido por la Superintendencia de Bancos.
- El gasto de provisiones fue substancialmente menor que el año anterior.
- Fuimos exitosos en la venta de dos propiedades que estaban registradas en la cuenta de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos. Tenían años sin que pudieran venderse.

- En la parte negativa, registramos una partida importante como Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, de un cliente comercial que no pudo pagar su préstamo.
- Fortalecimos los controles sobre el registro adecuado del reverso de los cheques devueltos, aspecto criticado por la SIB.
- Continuó la percepción de la población sobre actos de corrupción y el aumento de la delincuencia.
- No se concretó la intención de modificar la Constitución para permitir la reelección presidencial.
- Los partidos políticos realizaron sus primarias para elegir sus candidatos para las elecciones presidenciales y congresuales.
- Producto de esto, el Presidente del PLD, el señor Leonel Fernández, renunció a la membresía de su partido y formó otra fuerza política.
- En el lado positivo, durante el año 2019 la Economía Dominicana tuvo un crecimiento de 5.1%, a pesar de la disminución del Sector Turístico, motivada por varios fallecimientos en los centros hoteleros. El Banco Central para activar la economía, liberó fondos del Encaje Legal.
- A finales de diciembre del 2019, se destapó un virus (Covid-19), en la ciudad de Wuhan, China, al cual nos referiremos más adelante sobre sus consecuencias.
- De todas maneras, podemos decir que salimos airosos durante el año 2019, por los resultados obtenidos.

Ahora vamos a informarles sobre los resultados obtenidos durante el año finalizado al 31 de diciembre de 2019.

El Total de Activos ascendió a SETECIENTOS DIEZ MILLONES CIENTO CUARENTA Y UN MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP710,141,884.00), para un aumento de SESENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y UN MIL NOVECIENTOS TREINTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP65,841,936.00), o sea, un DIEZ PUNTO VEINTIDOS PORCIENTO (10.22%) en comparación con el año pasado, que terminó en SEISCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP644,299,948.00). Este crecimiento compara favorablemente con el promedio del sector financiero.

Por supuesto, el principal activo lo constituye la Cartera de Crédito Neta, con un SETENTA Y NUEVE PORCIENTO (79%) del total, igual al obtenido el año pasado. Este rubro terminó en QUINIENTOS SESENTA Y UN MILLONES CIENTO SESENTA Y SIETE MIL CIENTO TREINTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP561,167,137.00), para un aumento de CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP52,858,692.00). equivalente a un DIEZ PUNTO CUARENTA PORCIENTO (10.40%) comparado con el año 2018, que terminó en QUINIENTOS OCHO MILLONES TRESCIENTOS OCHO MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP508,308,445.00).

Luego el segundo grupo en importancia, está representado por los Fondos Disponibles y las Inversiones, que totalizaron CIENTO UN MILLONES VEINTICINCO MIL DOSCIENTOS SESENTA PESOS DOMINICANOS (DOP101,025,260.00), para un CATORCE PUNTO VEINTIDOS PORCIENTO (14.22%) del total de los Activos. Comparado con el anterior, muestra una reducción de DOS MILLONES QUINIENTOS OCHO MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP2,508,659.00). Del total de estos fondos mantenemos la suma de CUARENTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA MIL SEICIENTOS SETENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP42,240,678.00) depositados en el Banco Central de la República Dominicana, para la cobertura del Encaje Legal. No percibimos generación de ingresos por el depósito.

Los Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos ascendieron a VEINTITRES MILLONES QUINIENTOS DIEZ MIL SETECIENTOS OCHENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP23,510,782.00), para un aumento de DIECISEIS MILLONES QUINIENTOS VEINTIOCHO MIL SEISCIENTOS DIEZ PESOS DOMINICANOS (DOP16,528,610.00), motivado por un cliente comercial que no pudo pagar su préstamo. Tuvimos éxito en vender dos propiedades que mantuvimos desde hace años, registrando un ingreso por este concepto.

Con respecto a las Propiedades, Muebles y Equipo, registramos una disminución de UN MILLÓN CIENTO SESENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP1,169,999.00), al pasar de VEINTIDOS MILLONES QUINIENTOS DIECISEIS MIL SEISCIENTOS SETENTA Y UN PESOS DOMINICANOS (DOP22,516,671.00) a VEINTIUN MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA Y SEIS MIL SEISCIENTOS SETENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP21,346,672.00)

y los mismos son los adecuados para satisfacer nuestras operaciones. El terreno y la edificación han sido tasados en CIENTO CINCUENTA MILLONES DE PESOS DOMINICVANOS (DOP150,000,000.00).

La Cartera de Crédito Neta ascendió a la suma de QUINIENTOS SESENTA T UN MILLONES CIENTO SESENTA Y SIETE MIL CIENTO TREINTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP561,167,137.00), representando un aumento de CINCUENTA Y DOS MILLONES OCHOCIENTOS CINCUENTA Y OCHO MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP52,858,692.00), comparado con el año 2018. El aumento porcentual fue de un DIEZ PUNTO CUARENTA PORCIENTO (10.40%) superando el DOS PUNTO SESENTA Y OCHO PORCIENTO (2.68%) del año pasado. Las provisiones de crédito bajaron de VEINTICINCO MILLONES SETECIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL NOVECIENTOS TRES PESOS DOMINICANOS (DOP25,785,903.00) a VEINTITRES MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA MIL ONCE PESOS DOMINICANOS (DOP23,240,011.00) como resultado de la reducción de la morosidad. La Cartera Vencida se redujo en CINCO MILLONES CIENTO OCHENTA MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP5,180,655.00), al pasar de VEINTIDOS MILLONES SETECIENTOS CUATRO MIL SEISCIENTOS DIECIOCHO PESOS DOMINICANOS (DOP22,704,618.00) a DIECISIETE MILLONES QUINIENTOS VEINTITRES MIL NOVECIENTOS SESENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP17,523,963.00), equivalente a un VEINTIDOS PUNTO OCHENTA Y DOS PORCIENTO (22.82%). En los dos últimos años la cartera vencida se ha reducido en TRECE MILLONES QUINIENTOS SETENTA Y CUATRO MIL CIENTO SETENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP13,574,178.00), o sea un CUARENTA Y TRES PUNTO SESENTA Y CINCO PORCIENTO (43.65%).

Con respecto a la distribución de la Cartera de Crédito, la de Consumo continúa siendo la principal, con un monto de TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MILLONES DOSCIENTOS VEINTE MIL TRESCIENTOS DOCE PESOS DOMINICANOS (DOP344,220,312.00), representando un CINCUENTA Y NUEVE PORCIENTO (59%) del total, teniendo una disminución de SEIS MILLONES CIENTO CINCUENTA Y TRES MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y UN PESOS DOMINICANOS (DOP6,153,391.00) comparada con el año 2018. Los renglones más importantes son la Cartera de Vehículos y los Préstamos Laborales. Esta cartera es responsable del SESENTA Y OCHO PUNTO SESENTA Y NUEVE PORCIENTO (68.69%) del total de los ingresos financieros, mostrando una reducción de un OCHO PORCIENTO (8%).

La Cartera Comercial continúa en ascenso, al pasar de CIENTO SESENTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS VEINTICUATRO MIL TREINTA Y UN PESOS DOMINICANOS (DOP168,824,031.00) a DOSCIENTOS VEINTINUEVE MILLONES SEISCIENTOS VEINTISIETE MIL OCHOCIENTOS TREINTA OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP229,627,838.00), para un aumento de SESENTA MILLONES OCHOCIENTOS TRES MIL OCHOCIENTOS NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP60,803,809.00), equivalente a un TREINTA Y SEIS PORCIENTO (36%), representando un CUARENTA PORCIENTO (40%) del total. Esta relación aumentó considerablemente con respecto al año anterior. Es responsable del TREINTA PUNTO CINCUENTA Y TRES PORCIENTO (30.53) del total de los ingresos financieros.

Los Valores en Circulación aumentaron en CINCUENTA Y NUEVE MILLONES SEISCIENTOS OCHENTA MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP59,680,296.00) al pasar de CUATROCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP497,344,839.00) a QUINIENTOS CINCUENTA Y SIETE MILLONES VEINTICINCO MIL CIENTO TREINTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP557,025,135.00), equivalente a un DOCE PORCIENTO (12%), en relación al año anterior. Las acciones de mercadeo que desarrollamos dieron su fruto, por el aumento importante que tuvo esta cartera. Los clientes siguen demostrando su confianza en nuestra institución.

Los Otros Pasivos mostraron un incremento de CUATRO MILLONES CUARENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP4,049,293.00) al pasar de NUEVE MILLONES SETECIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL CIENTO CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP9,799,104.00) a DOCE MILLONES OCHOCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP12,848,397.00).

El Capital Pagado se mantuvo igual, en CIENTO DIEZ MILLONES DE PESOS DOMINICANOS (DOP110,000,000.00), pero el Patrimonio Neto aumentó en DOS MILLONES CIENTO DOCE MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP2,112,347.00), al pasar de CIENTO TREINTA Y SIETE MILLONES CIENTO CINCUENTA Y SEIS MIL CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP137,156,005.00) a CIENTO TREINTA Y NUEVE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y OCHO



MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP139,268,352.00), producto del beneficio obtenido en el año.

El Total de los Ingresos ascendió a CIENTO DIECIOCHO MILLONES CIENTO TREINTA Y CINCO MIL SETECIENTOS TREINTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP118,135,732.00), para un aumento de SEIS MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL OCHENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP6,898,089.00), equivalente a un SEIS PUNTO VEINTE PORCIENTO (6.20%) en relación al año 2018. Los mismos están representados de la siguiente manera: Intereses y Comisiones de Crédito CIENTO OCHO MILLONES OCHOCIENTOS VENTICINCO MIL QUINIENTOS VEINTITRES PESOS DOMINICANOS (DOP108,825,523.00), con un aumento de SIETE MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA Y UN MIL PESOS DOMINICANOS (DOP7,641,000.00); Intereses por Inversiones CUATROCIENTOS TREINTA Y CUATRO MIL CIENTO NOVENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP434,197.00), para una disminución de un SETENTA Y SEIS PUNTO SESENTA Y UNO PORCIENTO (76.61%), y Otros Ingresos OCHO MILLONES OCHOCIENTOS SETENTA Y SEIS MIL DOCE PESOS DOMINICANOS (DOP8,876,012.00), para un incremento de SEISCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL SEISCIENTOS VEINTIUN PESOS DOMINICANOS (DOP679.621.00).

Los Gastos Operativos sumaron SETENTA Y TRES MILLONES OCHOCIENTOS SEIS MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS (DOP73,806,876.00), para un aumento de SIETE MILLONES DOSCIENTOS NUEVE MIL SETECIENTOS VEINTISEIS PESOS DOMINICANOS (DOP7,209,726.00), equivalente a un DIEZ PUNTO OCHENTA Y DOS PORCIENTO (10.82%). El renglón más importante está representado por los Sueldos y Compensaciones al Personal, que aumentaron en TRES MILLONES NOVECIENTOS SETENTA Y OCHO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP3,978,458.00).

Los Gastos Financieros totalizaron TREINTA Y OCHO MILLONES SETECIENTOS CINCUENTA Y UN MIL SETECIENTOS CUARENTA PESOS DOMINICANOS (DOP38,751,740.00), para un aumento de CINCO MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y DOS MIL DOSCIENTOS TREINTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP5,482,239.00), producto del aumento en la Cartera de Depósitos. El año pasado este gasto terminó en TREINTA Y TRES MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS UN PESOS DOMINICANOS (DOP33,269,501.00). El porcentaje de este gasto con

respecto a los ingresos financieros aumentó de un TREINTA Y DOS PUNTO TRES PORCIENTO (32.03%) a TREINTA Y CUATRO PUNTO OCHENTA Y SEIS PORCIENTO (34.86%).

Las Provisiones para la Cartera de Crédito se redujeron de NUEVE MILLONES SEISCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL CIENTO OCHENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP9,638,189.00) a DOS MILLONES TRESCIENTOS CINCUENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP2,357,845.00), para una importante disminución de SIETE MILLONES DOSCIENTOS OCHENTA MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP7,280,344.00), indicación de un mejor control de la morosidad.

El Resultado Operacional terminó con una cifra negativa pequeña de VEINTINUEVE MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y SEIS PESOS NEGATIVOS (-DOP29,756.00), que comparada con el año pasado de UN MILLÓN TRECE MIL SETECIENTOS TREINTA Y DOS PESOS DOMINICANOS NEGATIVOS (-DOP1,013,732.00), ha sido una mejoría considerable.

El ejercicio comercial al 31 de diciembre de 2019, finalizó con una ganancia de DOS MILLONES CIENTO DOCE MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP2,112,347.00), para un aumento de UN MILLÓN CUATROCIENTOS TREINTA MIL QUINIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP1,430,599.00), equivalente a un DOSCIENTOS DIEZ PORCIENTO (210%) comparado con el año pasado. Le recomendamos a la Asamblea General de Accionistas que este beneficio sea aplicado a reducir la pérdida acumulada que está reflejada en nuestros libros. De esta manera, la pérdida quedaría en la suma de UN MILLÓN QUINIENTOS NOVENTA Y UN MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y PESOS DOMINICANOS EN NEGATIVO (-DOP1,591,246.00) que esperamos sea cubierta durante el ejercicio del año 2020.

El Índice de Solvencia terminó en DIECINUEVE PUNTO CUARENTA Y TRES PORCIENTO (19.43%), ligeramente por debajo del obtenido en el año 2018. El requerido por las Autoridades Monetarias es de un DIEZ PORCIENTO (10%).

Las perspectivas para el año 2020, no son muy halagüeñas por diferentes factores que enunciaremos y queriendo ser realistas:

- Las fracasadas elecciones municipales de febrero de 2020.
- Esto provocó una total desconfianza en la Junta Central Electoral y en el mismo Gobierno creando una incertidumbre política.
- La población comenzó a protestar mediante concentraciones en la Plaza de la Bandera y se inició una etapa de cacerolazos como medio de protesta.
- La Junta Central Electoral pudo organizar de nuevo las elecciones municipales en el mes de marzo, que tuvo una abstención de un 50%. El resultado fue positivo para los partidos de oposición, que obtuvieron más del 50% de los cargos a elegir.
- La problemática del Coronavirus – Covid 19 – se puede resumir en lo siguiente:
 - El país no estaba preparado para enfrentar una pandemia como fue declarada por la OMS;
 - Los casos de contagio comenzaron a subir y también los fallecimientos;
 - Esto motivó que el Gobierno declarara un estado de emergencia y toque de queda, prohibiendo las actividades comerciales que no tienen relación con el suministro de la cadena alimentaria y de medicinas;
 - Esto paralizó el país en términos económicos;
 - La Junta Monetaria aprobó una serie de medidas para amortiguar el efecto económico que se produciría, tales como la liberación de encaje, flexibilizando el REA para que no se afectara la calidad de la Cartera de Préstamos del Sector Financiero, entre otras medidas;
 - Las empresas suspendieron más de 600,000 trabajadores y el Gobierno tuvo que acudir en ayuda económica, además de aumentar el gasto de la Tarjeta de Solidaridad. Sin embargo, la gran cantidad de personas que se manejan en la economía informal han quedado sin protección, obligando a muchos a no respetar el protocolo de evitar la Congregación de Personas. con el objetivo de buscar el sustento diario de su familia;
 - La DGII ha flexibilizado el cobro de los impuestos, como una manera de ayudar en esta crítica situación;
 - Los grandes bancos comerciales han flexibilizado sus políticas de cobro al extender cuotas de los préstamos por los próximos tres meses.

Hasta el mes de marzo de 2020, nuestros resultados financieros indican que durante el año completo hubiéramos superado los resultados obtenidos en el año 2019. Al mes de marzo, 2020, la Cartera de Préstamos llevaba un crecimiento proyectado anualizado de un 22%, y la de depósitos de un 27%.

Para nuestra entidad el impacto de la situación se reflejará de la siguiente manera:

- a) Reducción de ingresos y reducción de la Cartera de Préstamos y Depósitos;
- b) Deterioro de la Cartera de Préstamos;
- c) Posibles retiros importantes de Depósitos;
- d) Personal afectado física y emocionalmente por las consecuencias del Coronavirus;
- e) Operar con menos personal, ya que hemos enviado a sus casas a los más vulnerables;
- f) Establecer acuerdos que sean factibles con los deudores;
- g) Reestructurar préstamos;
- h) Ser flexibles en la gestión de cobros;
- i) Analizar que gastos se pueden eliminar y cuales se pueden controlar;
- j) A pesar de operar con menos personal, seguir cumpliendo con las Autoridades Monetarias en el envío de los informes requeridos;
- k) Debemos mantener una liquidez adecuada para afrontar los compromisos;
- l) Otras circunstancias no previstas en el momento, que pueden ocurrir en el futuro.

Como se podrá observar, el panorama para el año 2020, se presenta sumamente difícil, por lo que tendremos que ser innovadores, trabajar con ahínco y estar esperanzados en que la Fe en El Señor nos ayudará a sobrellevar esta situación de la mejor manera posible.

Por último, queremos agradecer al personal que durante el año 2019, se esforzó en cumplir con los objetivos trazados, seguir exhortándolos en enfrentar el año 2020 con valentía, y a los Accionistas y Miembros del Consejo nuestro respeto por el apoyo ofrecido.

Muchas gracias.

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

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

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

Analizamos el nicho de mercado en que se encauzó cada área de negocio de nuestra entidad durante el año 2019.

Captaciones:

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

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

Al cierre del año 2019, nuestra cartera de depósitos asciende a RD\$556,988,301 presentando un incremento de RD\$59,643,462 en relación al año 2018, compuesta por depósitos de personas físicas por RD\$422,350,039 y empresas por RD\$134,638,262.

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

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

Al cierre del año 2019, la cartera de depositantes está integrada por 99% de personas físicas y el 1% corresponde a empresas:



La estrategia de la unidad de captación de depósitos se centra en ofrecer un servicio personalizado de calidad, brindando tasas de interés de acuerdo al comportamiento del mercado, rapidez en el pago de los intereses, cancelación anticipada de certificados, si el cliente así lo desea, sin penalización, pago a domicilio de rendimientos mensuales sobre depósitos y sobre todo un reducido tiempo de espera a la hora de ser atendidos para efectuar sus transacciones. Durante los años de operaciones que tiene nuestra entidad, este enfoque de servicios ha dado excelentes resultados, los cuales se prueban con nuestra baja volatilidad de depósitos y la fidelidad de nuestros clientes.

Crédito

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

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

Banca Corporativa:

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

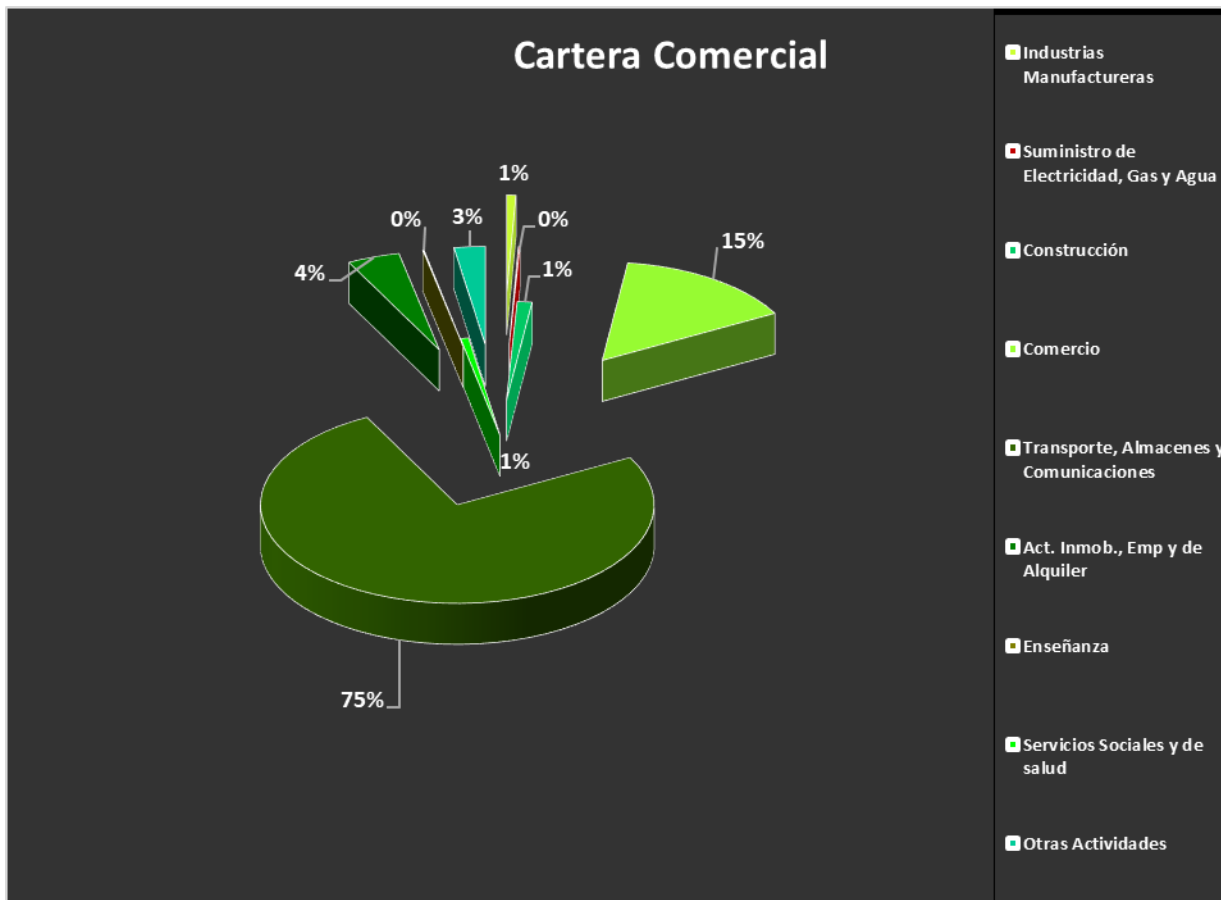
La orientación de mercado de esta área es proveer préstamos directos para capital de trabajo, consolidación de deudas y adquisición vehículos a medianas y pequeñas empresas y personas físicas que realizan actividades comerciales en los diferentes sectores económicos,

facilitando el normal desenvolvimiento de sus negocios. Como valor agregado a los clientes, ofrecemos un servicio personalizado y rápido, siendo puntuales en la entrega de facturas y recolección de pagos mediante nuestro sistema de mensajería, así como dando asesoría financiera especializada.

La Cartera Comercial al 31 de diciembre de 2019 asciende a RD\$229,627,839 representando el 40% de la cartera bruta de nuestra entidad.

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

Al cierre del año 2019, la cartera comercial está fraccionada en los diferentes sectores de la economía nacional, conforme al siguiente gráfico:



El gráfico nos muestra la composición de la cartera comercial, al 31 de diciembre del 2019, la cual se enfoca en los sectores de gran dinamismo de la economía tales como: Transporte, Almacenes y Comunicaciones 75%, Comercio 15%, Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler 4%.

Los demás sectores, y no menos importantes son: Otras Actividades de Servicios Comunales, Sociales y Personales 3%, Industrias Manufactureras, Construcción y Servicios Sociales y de Salud 1% cada una.

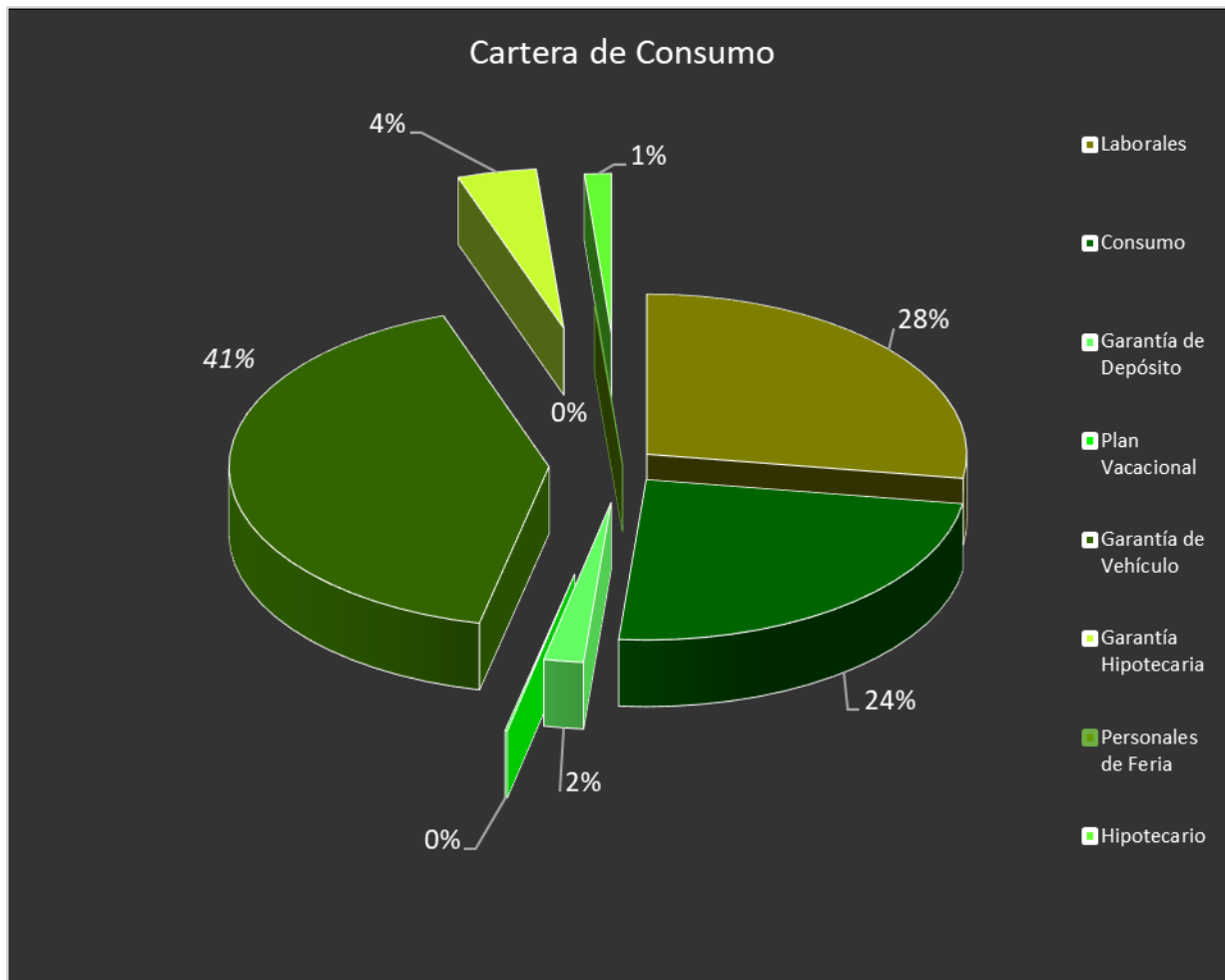
Nuestro portafolio está bien segmentado, la principal participación porcentual de nuestra cartera comercial está vinculada a los sectores de indiscutible potencial económico.

El sector de Transporte, Almacenes y Comunicaciones fue el área de la cartera con mayor crecimiento con relación a la cartera global con un 30%, seguido de los préstamos con garantía de vehículos con un 24%.

Banca de Consumo:

Es la unidad de negocios encargada de gestionar las transacciones activas de préstamos de consumo e hipotecarios para la vivienda. Al 31 de diciembre del 2019 ascendía a RD\$348,935,172, representando el 60% de la cartera de crédito.

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



El gráfico anterior nos muestra, que los préstamos con garantía de vehículos, tienen la mayor participación con un 41%, seguido de los créditos laborales con un 28%.

Luego le siguen los préstamos personales para adquisición de bienes y servicios con un 24%, seguido de personales con garantía hipotecaria 4%, personales con garantía de certificados financieros con 2% e hipotecarios con 1%.

Nuestro programa de créditos laborales continúa siendo una de las mejores opciones en el mercado financiero dominicano, ofreciendo a las empresas la facilidad de efectuar un

acuerdo que les permite ayudar a sus empleados en los momentos de dificultades con un programa de crédito con excelente tasa de interés, de fácil acceso y rapidez en el desembolso en 24 horas, esperamos experimentar un buen crecimiento en el próximo año.

PERFIL DE CRÉDITO

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

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

En adición a los parámetros tomados en consideración para los créditos de consumo e hipotecarios, en los créditos comerciales se efectúan análisis de flujo de efectivo operativo libre, para cobertura de carga financiera, así como análisis de tendencias y de índices financieros básicos. Herramientas informáticas especiales para efectuar proyecciones de efectivo del solicitante, también son utilizadas consistentemente en la evaluación de estos tipos de créditos.

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

Al 31 de diciembre de 2019 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP23,240,010.74 detallada de la siguiente forma:

<u>Cartera</u> <u>Préstamos</u>	<u>Provisión</u> <u>Constituida</u>	
- Créditos de Consumo	344,220,311.66	12,413,326.45
- Créditos Comerciales	229,627,838.40	9,702,325.76
- Créditos Hipotecarios	4,714,860.22	47,148.58
- Rendimientos por Cobrar	5,844,137.35	1,077,209.95
- Bienes Recibidos	30,105,448.00	6,594,665.92
TOTAL	DOP614,512,595.63	DOP29,834,676.66

La clasificación de la cartera es:

<u>Clasificación</u>	<u>Número de Clientes</u>	<u>Importe</u>
A	1,495	522,459,061.37
B	52	23,271,213.06
C	8	7,984,610.36
D1	13	8,041,880.99
D2	9	2,106,892.01
E	74	14,699,352.49
TOTAL CARTERA	1,651	578,563,010.28

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., alcanzó importantes logros durante el ejercicio 2019. En ese tenor, nos proponemos resaltar los más significativos y particularidades de cada una de las áreas que integran nuestra entidad.

Resultados:

Obtuvimos una Utilidad Neta de DOP2.00 MM, cifra que representa un incremento de 209.84% en relación al resultado del ejercicio anterior.

Cartera de Crédito:

La cartera de crédito bruta cerró con un balance de DOP584.4 MM, cifra que contiene un incremento de DOP50.3MM, equivalente a 9.42%.

La cartera vigente cerró con un crecimiento de DOP54.2MM, equivalente a 10.74%.

La cartera vencida disminuyó DOP5.2MM, equivalente a 22.91%.

La provisión de la cartera de crédito disminuyó DOP2.6MM, equivalente a 10.08%.

Banca Corporativa:

Registró un crecimiento de DOP60.8MM, equivalente a 36.02%.

Banca de Consumo:

Registró una disminución de DOP6.2MM, equivalente a 1.77%.

Créditos Castigados-Recuperación:

Es pertinente destacar que se recuperó DOP397.0 mil, resultado de una efectiva gestión del área de cobros.

Morosidad:

Fue de 3.17%, registrando una importante disminución de 1.21%.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos:

Se registró un incremento de DOP17.6MM, igual a 141.15%. La provisión es de DOP6.6MM, quedando un balance por amortizar de DOP23.5MM.

Se realizan las gestiones pertinentes para la venta de los inmuebles.

Captaciones:

La cartera de depositantes registró un crecimiento de DOP59.7MM, equivalente a un 12.0%. Este robusto incremento es el resultado de la aplicación de una efectiva gestión de promoción de negocios, acompañada de un excelente servicio al cliente.

Recursos Humanos:

Se cumplió un amplio programa de capacitación y entrenamiento del Consejo, funcionarios y empleados, según se evidencia en la información que sigue:

<u>Fecha</u>	<u>Actividad</u>	<u>Facilitador(es)</u>
Enero 18, 19	Seminario "Fundamentos y Nuevas Tendencias en Materia de Ciberseguridad" Asistente: Sr. Ernesto Benítez, Gerente de TI	Funcionarios Banco Central
Febrero 12,13,19 y 21, 2019	Charlas "Motivación al Trabajo en Equipo" A Todo el Personal	Lic. Martha Girón -INFOTEP
Enero 9 hasta febrero 13, 2019	Curso "Aula virtual de CAMS" Participante Sra. Carmen Deysi Soto, Progerente, Supervisora de Cumplimiento	Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists -ACAMS-
Marzo 21, 2019	Charla "Principales Hallazgos de las Inspecciones realizadas por SIB durante el 2018" Asistentes: Deysi Soto y José Mézquita, funcionarios de Cumplimiento y Gestión de Riesgos	Lic. Ricardo Pérez-Director Departamento Prevención de Lavado de Activos de la Superintendencia de Bancos
Marzo 22, 2019	Taller "Código de Ética y Prevención de Lavado de Activos" A Todo el personal	Magda Dickson y Carmen Deysi Soto

Marzo 26, 2019	Conversatorio "Reglamento de Ciberseguridad" Participante: Ernesto Benítez, Gerente de TI	ABANCORD
Marzo 29, 2019	"Tercera Dosis de Vacunación contra el Tétanos y Difteria"	Ministerio de Salud Pública
Abril 2, 2019	Diplomado "Líderes de Alto Desempeño" Asistente: Lic. Aracelis Montilla, Oficial Legal Senior	Escuela Europea de Gerencia
Abril 13, 2019	Curso Taller "Imagen Corporativa" Para Todo el personal	Lic. Celia Vásquez-INFOTEP
Mayo 7, 2019	Operativo Oftalmológico Para todo el Personal	Funcionarios "Óptica Misionera"
Mayo 9, 2019	Análisis "Reglamento Ciberseguridad Cibernética y de la Información" Participantes: José Mézquita- Gerente Gestión Integral de Riesgos, Ernesto Benítez- Gerente de TI, Manuel Rodríguez- Gerente de Sistemas de TI, Carmen Deysi Soto-Pro Gerente, Supervisora de Cumplimiento.to	Funcionarios Unidad de Sistemas e Innovaciones Cibernéticas del Banco Central
Mayo 11, 2019	Taller "Ley 155/17 Contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo" Participantes: Consejo y Todo el Personal	Dra. Dulce Luciano Dirección Nacional de Control de Drogas
Mayo 14, 2019	Taller sobre "Reporteria" Participantes: Carmen Deysi Soto Mejía-Progerente Supervisora de Cumplimiento y Roberto Santana-Oficial de Cumplimiento	Unidad de Análisis Financiero
Mayo 15 hasta Julio 16, 2019	Diplomado "Ley 155/17, Contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo"	FINJUS-UNPHU

	Participante: Carmen Deysi Soto Mejía-Progerente Supervisora de Cumplimiento	
Junio 6, 2019	Charla "Transformando al Sector Financiero, Innovación Riesgo y Cumplimiento" Asistente: Carmen Deysi Soto Mejía, Funcionaria Supervisora Área de Cumplimiento	GSI International
Junio 12, 2019	Charla "Identificación de Lineamientos del Banco Central sobre Ciberseguridad" Asistente: Ernesto Benítez, Gerente de Seguridad de TI	SISAP Sistemas Educativos
Junio 19, 2019	Charla "Ley 155/17 Contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo" Asistentes: Roberto Santana, Oficial de Cumplimiento, Katy Batista-Oficial de Cumplimiento y Carmen Deysi Soto Mejía- Funcionaria Supervisora de Cumplimiento	Unidad de Análisis Financiero- ABANCORD
Junio 25, 2019	Charla "Cumplimiento de la Ley 155, Contra el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo" Asistente: Jaime Guerrero-Vicepresidente de Tesorería y Planeamiento	Unidad de Análisis Financiero
Julio 16, 2019	Entrenamiento "Software Global Radar-Listas de Prevención" Participantes: Personal de TI, Cumplimiento y Negocios	Oceanía Consultores, S.R. L.
Julio 17, 2019	Charla "Charla para la Prevención de Accidentes Cerebro Vasculares (ACV)" Participantes: Todo el Personal"	Médicos de ARS, Primera Humano
Agosto 5, 2019	Conferencia "Proceso de Implementación del Acuerdo IGA-I-A entre los Gobiernos Dominicano y Norteamericano (USA) Asistentes: Manuel Rodríguez-Gerente de TI, Lissette Cocco, Gerente de Captaciones	Dirección General de impuestos Internos

	Carmen Deysi Soto Mejía-Pro Gerente Supervisora de Cumplimiento	
Agosto 13, 2019	Charla "Alimentación para la Prevención del Sobrepeso/Obesidad" Participantes: Todo el Personal	Médicos de ARS, Primera Humano
Agosto 23, 2019	Taller "Manejo del SUIR PLUS-Sistema Único de Recaudo de la SS" Participante: Wendy Leites-Gerente de Operaciones	Funcionario AFP Siembra
Agosto 29, 2019	Curso "Riesgos y Oportunidades de Fintech y otros Negocios Financieros Emergentes" Participante: Carmen Deysi Soto-Pro Gerente, Supervisora de Cumplimiento	Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists -ACAMS-
Septiembre 3, 2019	Congreso Anual "Retos para las Medianas y Pequeñas Entidades Financieras Reguladas" Participante: Abelardo C. Leites-Vicepresidente Ejecutivo	Ejecutivos de ABANCORD
Octubre 6, 2019	Seminario "Cómo detectar un infiltrado en su Red" Participante: Ernesto Benítez-Gerente de Seguridad de TI	DELOITTE
Octubre 15, 2019	Certificación "Especialista Anti-Lavado de Dinero, CAMS Carmen Deysi Soto Mejía-Progerente Supervisora de Cumplimiento	Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists -ACAMS-
Octubre 29, 2019	Cuarto Congreso Internacional de Gestión Integral de Riesgos, auspiciado por la Superintendencia de Bancos. Participantes: Mario J. Ginebra-Presidente Tesorero, Abelardo C. Leites-Vicepresidente	Ejecutivos Superintendencia de Bancos y Visitantes Internacionales

Ejecutivo, Magda Dickson-Secretaria del Consejo,
José Mézquita-Gerente Gestión Integral de Riesgos

Noviembre 20,
2019

Taller "Enfoque Metodológico hacia una Gestión
Integral de Riesgos y Regulaciones
Asociadas" Participante: José O. Mézquita-Gerente
Unidad Integral de Riesgos

Gorico Adviser Group y
Representante ABANCORD

Informática:

Tecnología de la Información desarrolló un amplio programa de optimización de los sistemas de apoyo a los usuarios de los servicios tecnológicos, cuyo contenido exponemos sucintamente:

Hardware:

- Actualización antivirus.
- Cambio equipos obsoletos.
- Coordinación y aplicación requerimientos Reglamento Ciberseguridad
- Compra de equipos para cumplir requerimientos Ciberseguridad.
- Orientación al Consejo, Alta Gerencia y funcionarios sobre visión y objetivos trazados en torno a Ciberseguridad y su aplicación.
- Realización de estudios sobre necesidades y costos de actualización equipos tecnológicos en base a nuestra realidad.
- Ejecución de pruebas al equipo de contingencia (Back Up) exitosamente.

- Orientación a usuarios sobre mayor aprovechamiento de las facilidades tecnológicas disponibles.

Software:

- Desarrollo programas para generar provisiones sobre Inversiones en Otras Entidades.
- Creación archivo de préstamos y captaciones para uso de auditores externos.
- Desarrollo de nuevo formato para generación diaria de intereses de captaciones.
- Desarrollo de programa para emisión y control de los volantes de nómina.
- Adecuación proceso proyección de préstamos.
- Desarrollo aplicación para recuento de cuota al registrar pago.
- Adecuación desembolsos a nuevo programa de impresión.
- Desarrollo herramienta para envío de los NCFs vía electrónica a las empresas.
- Desarrollo de proceso para mantener actualizada la base de datos de clientes y sus productos.
- Generación de archivo para la Unidad de Análisis Financiero de las transacciones que superen el umbral establecido.
- Creación de Lista de Prevención Interna de Lavado de Activos Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Automatización del reporte de Obligaciones Privilegiadas para el Banco Central de la República Dominicana.
- Reporte Estadístico de Operaciones Sospechosas para el Consejo.
- Creación de Módulo para manejo de expedientes cartera de préstamos.
- Adición de los codueños, codeudores y copropietarios a la consulta de clientes y sus productos.
- Creación de herramienta para el efectivo control de los cheques devueltos.

Tesorería:

Se prioriza el mayor rendimiento de los recursos disponibles, siempre procurando mantener un nivel de liquidez adecuado para atender con holgura las necesidades de nuestra clientela.

Operaciones:

- Fortalecimiento del sistema de informaciones, manteniendo al día los requerimientos de las autoridades del Banco Central, Superintendencia de Bancos, Consejo, Alta Gerencia y demás estamentos relacionados.
- Saneamiento permanente de cuentas de uso transitorio.
- Protección de documentos, cumpliendo con el programa de digitalización de documentos.
- Fortalecimiento de las relaciones interpersonales y entrenamiento permanente del personal.
- Reducción significativa de errores al impregnar mayores controles y seguridad en las operaciones.

Departamento Legal:

- Orientación frecuente a funcionarios y empleados en torno a correcta interpretación de Leyes y Reglamentos.
- Exhaustiva revisión de la documentación legal de los nuevos y antiguos clientes, no autorizando su incorporación hasta que se complete el expediente.
- Modificación y actualización de los contratos en uso, presentados a la Superintendencia de Bancos para su aprobación. Mantenemos excelentes relaciones con dicho Organismo.

- Aplicación de mayores controles para evitar comisión de errores.
- Agilización de proceso de inscripción de documentos en Juzgado de Paz.
- Gestión efectiva de la cartera de cobros asignada, procurando acuerdos de pago y ejecución de garantías cuando las circunstancias lo amerite.

Gestión Integral de Riesgos:

- Participación activa en el desarrollo del plan de emisión y actualización de Módulos del Manual de Gestión Integral de Riesgos.
- Reactivación del plan de mejora continua de la calidad de la información.
- Diseño del Plan de Seguimiento a los hallazgos y recomendaciones de la Superintendencia de Bancos, Auditores Externos y cumplimiento de la Gestión Integral de Riesgos.
- En adición, la Gestión Integral de Riesgos ofreció charlas y talleres de entrenamiento y capacitación dirigidos a Consejo, Alta Gerencia y Funcionarios sobre estándares internacionales relacionados al Gobierno Corporativo y Riesgos en General.

Auditoría Interna:

- Cumplimiento del Programa de Auditoría en un apreciable porcentaje, tomando en consideración el buen tiempo dedicado a atender los variados requerimientos formulados por la Superintendencia de Bancos sobre diversos tópicos.
- Control efectivo del Programa de Cumplimiento de requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos, Banco Central de la República Dominicana y demás entidades relacionadas.

- Participación destacada en la atención de la inspección de la Superintendencia de Bancos y Auditores Externos, manteniendo el adecuado seguimiento a la atención de los hallazgos reportados por ambas entidades.
- Evaluación de Site Alterno.
- Evaluación de la Gestión de Riesgos y Cumplimiento.
- Adecuación del Manual y Estatutos de la función de Auditoría.
- Revisión de las conciliaciones bancarias, procurando la limpieza de partidas antiguas.
- Evaluación del cumplimiento regulatorio relacionado a la Ley de Lavado de Activos.
- Amplia labor de asistencia al Consejo, Alta Gerencia y funcionarios que lo requieran.

Cumplimiento:

Cumplimiento del Plan de Trabajo en desarrollo del Programa de Cumplimiento, con ejecuciones como:

- Reforzamiento de los procesos automatizados para la prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Desarrolló el Programa de Capacitación a todos los empleados y funcionarios del Banco en aspectos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Actualización de Políticas y Procedimientos que componen el Programa de Cumplimiento.

- Incorporación Software para el manejo de Listas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y medios adversos.
- Especialización en Anti Lavado de Activos del personal de Cumplimiento con prestigiosas organizaciones como FIBA y ACAMS.
- Cumplimiento de reportes FATCA de manera efectiva de los años correspondientes del 2014 hasta el 2018.
- Fomentamos la cultura y conocimientos de las políticas orientadas a prevenir que los productos financieros sean utilizados como vehículo para el lavado de activos y financiamiento del terrorismo, asumiendo el compromiso de mantener una actitud de permanente vigilancia.

LOGROS DURANTE EL 2019

El ejercicio 2019 resultó ampliamente positivo, situación que se evidencia al hacer un recuento de los logros alcanzados comparados con las cifras y porcentajes registrados en el ejercicio anterior, según se explica a continuación:

- Registramos una Utilidad Neta de DOP2.0 MM, representando un incremento de DOP1.4MM, equivalente a un 216.05%.
- El total de activos cerró en DOP710.1MM, representando un incremento de DOP65.08MM, equivalente a 10.21%

- La Cartera de Crédito Bruta experimentó un crecimiento de DOP50.3MM, equivalente a 9.42%.
- La Cartera de Crédito Vigente registró un incremento de DOP54.2 MM equivalente a un 10.74%.
- La Cartera de Crédito Vencida cerró con una importante disminución de DOP5.2MM, suma que representa un 22.91%.
- Las provisiones de la cartera de crédito reflejan una disminución de DOP2.6MM, equivalente a un 10.08%, cifras que representan una mejoría apreciable de la calidad del portafolio de crédito.
- La morosidad de la cartera de crédito cerró en 3.17% registrando una importante disminución de 1.21%.
- Banca Corporativa logró un incremento de su cartera ascendente a DOP60.8MM, equivalente a un 36.02%.
- Las disponibilidades crecieron DOP2.4MM, equivalente a 2.48%.
- Se fortaleció el Área de Cobros, lo que nos permitió reducir la morosidad y la cartera vencida a los niveles antes señalados. Además, se recuperaron créditos castigados por un monto ascendente a DOP397 mil.
- La reestructuración del Área de Negocios aportó resultados muy positivos como se refleja en el incremento de la cartera de crédito previamente señalado.

- La cartera de depositantes registró un incremento de DOP59.7 MM, equivalente a 12.0%.
- La promoción de nuestros productos y servicios financieros se realizó a través de la página Web, avisos por internet y el contacto directo con potenciales clientes de nuestros funcionarios y promotores de negocios, medios que probaron ser efectivos.
- Desarrollamos un amplio programa de capacitación y entrenamientos al Consejo, Alta Gerencia y Personal en General.
- Se fortalecieron los dispositivos de seguridad interna.
- El resultado de la inspección realizada por la Superintendencia de Bancos, correspondiente al 2019 resultó altamente positivo, al mostrar la superación de las debilidades previamente reportadas.
- Atendimos con la mayor prontitud y corrección los requerimientos formulados por la inspección de la Superintendencia de Bancos.
- Cumplimos con el envío a tiempo de los entregables al Banco Central de la República Dominicana, Superintendencia de Bancos, Dirección General de Impuestos Internos (DGII) y demás entidades relacionadas.
- El índice de solvencia se mantuvo muy por encima del requerimiento normativo.

- Mantuvimos niveles de liquidez óptimos, garantizando con holgura la cobertura de nuestras obligaciones.
- Tecnología de la Información desarrolló nuevas aplicaciones aportando mayor fluidez, seguridad y calidad a nuestras operaciones.
- Las conciliaciones bancarias se mantienen sin partidas antiguas.
- Las cuentas de uso transitorio se mantienen saneadas.
- El Área de Cumplimiento logró importantes avances, contando con el amplio apoyo de TI y de la Alta Gerencia.
- Se adquirieron equipos de Alta Tecnología acorde con el proyecto de Ciberseguridad, en desarrollo.
- Se actualizaron numerosos módulos, y otros quedan en proceso.
- Los Comités del Consejo y Alta Gerencia cumplieron eficazmente sus responsabilidades.
- Se mantuvo un efectivo plan de austeridad, limitando el gasto a lo esencial, sin afectar la calidad de los servicios y el confort de nuestras instalaciones.

ESTRATEGIAS PARA EL 2020

La pandemia del Coronavirus (COVID-19) tendrá efectos devastadores en la economía mundial, seguramente, más intensos y distintos que los sufridos durante la crisis financiera global de 2008-2009, y los países latinoamericanos y caribeños no estarán ajenos a ellos, ya que serán impactados a través de varios canales.

La crisis del COVID-19 pasará a la historia como una de las peores que el mundo ha vivido. La enfermedad pone en riesgo un bien público global esencial, la salud humana, e impactará a una ya debilitada economía mundial y la afectará tanto por el lado de la oferta como de la demanda, ya sea a través de la interrupción de las cadenas de producción, que golpeará severamente al comercio mundial, como a través de la pérdida de ingresos y de ganancias debido al alza del desempleo y mayores dificultades para cumplir con las obligaciones de deuda.

“América Latina y el Caribe, así como otras regiones emergentes, se verán afectadas negativamente”. La región creció a una tasa estimada de apenas 0,1% en 2019, y los últimos pronósticos realizados en diciembre pasado preveían un crecimiento de 1,3% para 2020. Sin embargo, las proyecciones han sido revisadas a la baja significativamente en el actual escenario.

Se estima una contracción de -1,8% del producto interno bruto regional, lo que podría llevar a que el desempleo en la región suba en diez puntos porcentuales. Esto llevaría a que, de un total de 620 millones de habitantes, el número de pobres en la región suba de 185 a 220 millones de personas; en tanto que las personas en pobreza extrema podrían aumentar de 67,4 a 90 millones.



El Coronavirus afectará a la región a través de cinco canales. Un primer canal de transmisión de esta crisis es el efecto de la disminución de la actividad económica de varios de los principales socios comerciales en las exportaciones de bienes de los países de la región. China, por ejemplo, es un destino importante para las exportaciones de varias economías latinoamericanas, siendo el principal socio comercial en los casos de Chile, Perú y Brasil. CEPAL estima que las exportaciones de la región a ese destino podrían caer hasta 10,7% en valor.

Un segundo canal proviene de la caída en la demanda de servicios de turismo, que impactaría más severamente a los países del Caribe. Se calcula que si la prohibición de viajes a causa del virus se prolonga por uno, dos, o tres meses, la actividad turística en el Caribe, por ejemplo, en 2020 se contraería en 8%, 17% y 25%, respectivamente.

Un tercer canal de transmisión se daría a través de la interrupción de las cadenas globales de valor. Esto afectaría principalmente a México y Brasil, países que importan partes y bienes intermedios desde China para sus sectores manufactureros (en especial en los casos de repuestos para automóviles, electrodomésticos, productos electrónicos y farmacéuticos).

Un cuarto canal que afectaría a la región de América Latina y el Caribe está en la caída de los precios de los productos básicos (commodities), sobre todo para los países exportadores de materias primas en América del Sur. En tanto, un quinto canal de transmisión se deriva de la mayor aversión al riesgo de los inversionistas y el empeoramiento de las condiciones financieras globales. Parte de estos efectos ya se aprecia en la fuerte disminución de los índices bursátiles en la región.

En cuanto a la Republica Dominicana el gobierno está tomando medidas para tratar de contrarrestar los efectos negativos de la pandemia tanto económicos como de salud de la población. Estas van desde las acciones sanitarias para reducir y prevenir los contagios, cuarentenas, hasta las medidas de contención social que buscan proteger a los grupos más vulnerables.

También se están tomando medidas económicas, fiscales y monetarias, entre las cuales podemos citar.

- a) Reducción de tasas de interés e inyección de recursos a los bancos.
- b) Inyección de recursos en divisas al Sector Financiero, a través de diversos instrumentos financieros y liberación de encaje bancario.
- c) Inyección de recursos a sectores productivos, entre ellos el turismo, la principal fuente de ingresos de divisas del país y uno de los más afectados por la pandemia.
- d) Flexibilización de los requerimientos normativos a las entidades financieras en apoyo a los usuarios de préstamos.

En lo que respecta a nuestro banco hemos tomado una serie de medidas mitigantes de la crisis actual:

- a) Ser cautelosos y conservadores para el otorgamiento de nuevos créditos, ya que la economía a nivel general está afectada.
- b) Cuidar la cartera de créditos vigentes para evitar una mayor morosidad.
- c) Extender los plazos a los clientes de préstamos, que no puedan cumplir con sus obligaciones y se mantenían pagando bien.
- d) Eliminar el cobro de la mora a los clientes con buen historial de pagos.
- e) Fortalecimiento de la unidad de cobros.

- f) Reducción de los gastos generales, aplicando un plan racional de austeridad.
- g) Protección a la empleomanía con el fin de evitar contagios tomando medidas de prevención como: Establecer turnos rotativos y dar servicio con el mínimo requerido, suministrando los materiales necesarios (mascarillas, guantes etc.) para su mejor protección.
- h) Envío a sus casas de los empleados vulnerables con historial médico de cuidado especial.
- i) Uso obligatorio de mascarillas y guantes.
- j) Mantener la distancia social en el banco.

El cuadro crítico que enfrentamos nos obliga a dejar de lado las metas de crecimiento proyectadas en el Presupuesto y Plan de Negocios elaborado para el 2020, ya que ocupa nuestra prioridad enfrentar con éxito el desafío que representa el Coronavirus-Covid 19 y sus efectos nocivos a la salud pública y a nuestra economía.

La protección a nuestro personal y el apoyo a la clientela constituyen los objetivos fundamentales de nuestras acciones actuales. Tan pronto se supere la grave crisis referida, nos centraremos en revisar las estrategias para lograr un ejercicio cónsono con la realidad económica y su potencial de ese momento

PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2020

Es pertinente y oportuno iniciar este escrito destacando el comportamiento económico del país en el 2019. Al respecto, se precisa resaltar que la República Dominicana registró el mayor crecimiento del Producto Interno Bruto de América Latina, ascendente a 5.1%, seguido por Panamá 3.5%, Guatemala 3.3%, Colombia 3.2%, Bolivia 3.0%, Honduras 2.9% y

los demás países registraron porcentajes inferiores. El crecimiento promedio de América Latina fue de 0.1%.

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

Los sectores de nuestra economía que tuvieron el mayor nivel de crecimiento, en orden de importancia, fueron:

- Construcción
- Intermediación Financiera
- Energía y Agua
- Otros servicios
- Salud
- Agropecuario
- Comercio
- Minas y Carreteras
- Manufactura

El crecimiento de la economía dominicana estuvo sustentado principalmente por la inversión y el consumo del sector privado, según las indicaciones del Banco Central de la República Dominicana.

El logro alcanzado se obtuvo en un ambiente de bajas presiones inflacionarias, cerrando el 2019 en 3.66%, por debajo de las estimaciones oficiales.

El desempleo cerró en un 5.8% por debajo del promedio estimado de 7.5% de América Latina para el 2019.



El déficit fiscal se proyecta termine en 1.4% del PIB, según cifras del Ministerio de Hacienda, porcentaje considerado adecuado.

Sector Externo:

Reporta excelentes resultados. El fundamento es el siguiente:

- La cuenta corriente de la balanza de pagos solo registró un déficit de apenas 1.4% del PIB, igual que el año anterior.
- Las exportaciones nacionales crecieron un 8.7%.
- Los ingresos generados por el turismo alcanzaron US\$7,468.1 millones.
- El flujo de turistas llegó 7.5 millones de visitantes, entre pasajeros aéreos y cruceristas.
- La inversión extranjera ascendió a US\$3,012.8 millones, registrando un incremento de un 18.8% en relación al año anterior.

En resumen, los ingresos en divisas ascendieron a US\$30,626.0 millones, superando lo alcanzado el año anterior en US\$1,404.8 millones.

Todo lo anterior nos refleja el gran avance alcanzado por la economía dominicana, a pesar de las debilidades institucionales, que sin lugar a dudas limita el potencial de desarrollo de la misma.

Es justo reconocer, como lo han hecho organismos internacionales (Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional y Banco Interamericano de Desarrollo), el destacado desempeño del Gobierno Dominicano y las autoridades del Banco Central, Junta Monetaria y Superintendencia de Bancos, en el mantenimiento del crecimiento sostenido de nuestra economía, acompañado de una sólida estabilidad macroeconómica y sostenibilidad social.

Coronavirus Covid 19:

La fortaleza exhibida por nuestra economía según se demuestra en las cifras alcanzadas en el 2019, se pone a prueba con la aparición del Coronavirus-Covid 19 a nivel planetario, tronchando las expectativas de crecimiento, planes de negocio y metas presupuestarias de todos los sectores económicamente activos del país. Esta pandemia sorprendió al mundo, mostrando la incapacidad del Sistema Sanitario para enfrentar sus devastadores efectos, dejando hasta la fecha más de un millón contagiados y cientos de miles de fallecidos, sin contar con una vacuna disponible ni una fecha estimada de su control.

Dada la gravedad de la crisis sanitaria que nos afecta, el Gobierno del Presidente Danilo Medina Sánchez, adoptó medidas de carácter social y económico para mitigar los daños causados, garantizando asistencia económica y alimentaria a las clases más necesitadas y a los trabajadores formales e informales que verán reducidos sus ingresos por el estado de reclusión domiciliaria que reina en el país. La Junta Monetaria adoptó medidas orientadas a inyectar liquidez a las entidades financieras para activar sectores vitales de la economía en crisis.

Las prioridades del país se centran en frenar el contagio del Coronavirus Covid 19, realizando pruebas masivas, orientar a la población en torno al uso de mascarilla, higiene frecuente y adecuado aislamiento de los ciudadanos contagiados; para ello, se recomienda a la población permanecer en sus casas, el comercio y la industria nacional, mayoritariamente, están cerrados, sin tener fecha estimada de normalización.

Ante la triste realidad descrita, el Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. identificado con la gravedad de la crisis sanitaria que nos agrede, ha tomado medidas oportunas para

garantizar la protección de su valioso personal y los servicios fundamentales a su clientela, las cuales reflejamos a continuación:

Con el Personal:

- Cumplir horario de trabajo limitado hasta la 1:00 P.M.
- Solicitar a los empleados de mayor vulnerabilidad (Problemas cardíacos, respiratorios, renales, etc.) permanecer en sus casas hasta superar la crisis.
- Proporcionar mascarillas, guantes y productos apropiados para el lavado de manos.
- Proporcionar avance salarial para la compra de alimentos y medicinas, descontable en seis meses.
- Establecer mecanismo de rotación del personal para que solo acuda a trabajar la menor cantidad posible.

Con los Clientes:

- Orientación financiera para enfrentar crisis actual.
- Revisión gradual de tasas de interés.
- Eliminar mora a clientes con buen historial de cumplimiento.
- Otorgar facilidades crediticias a sectores afectados con las crisis, que suelen ser cumplidores de sus obligaciones.
- Aplicar religiosamente las medidas dictadas por las Autoridades Monetarias, orientadas a apoyar a los usuarios de los servicios financieros.

En resumen, estamos enfocados en apoyar a nuestro valioso personal para que pueda manejar la situación descrita con el menor daño posible. Igual enfoque aplicamos a nuestros fieles clientes. Esperamos cumplir esos propósitos con ambos sectores, esenciales para la fortaleza y crecimiento de nuestra entidad.

Objetivos Inmediatos:

El mundo cambió con la aparición del Coronavirus-Covid 19 y se puso de

manifiesto las debilidades del Sistema de Salud Pública Global.

Hoy, nadie sabe cuándo terminará la pandemia, ni su efecto en la economía mundial. En la República Dominicana su impacto será severo, ya hay más de 680 mil empleados suspendidos de más de 33 mil empresas.

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. confía en el potencial de recuperación del país, en la unidad de la familia dominicana para enfrentar este fuerte desafío y en la capacidad de nuestras autoridades para seguir adoptando medidas conducentes a mitigar la gravedad de la crisis actual. En ese tenor, centraremos nuestro accionar, fundamentalmente, en la protección del personal, apoyo y orientación de nuestros clientes y fortalecimiento de nuestra entidad, asumiendo una administración de crisis cónsona con el momento que vivimos.

Cuando lleguemos a la normalidad, esperando sea pronto, realizaremos los ajustes presupuestarios acorde con la realidad del momento, ya que las metas de crecimiento establecida en el Plan de Negocios y Presupuesto para el 2020, quedan en suspenso por los motivos explicados.

Con el apoyo de Dios y el trabajo arduo y tesonero de todos los involucrados, saldremos adelante, superando las dificultades actuales.

ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE 2019

No se concertó ninguna alianza estratégica durante el 2019.

REPORTE FINANCIERO

Los Estados Financieros Auditados al corte del 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación:



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

**ESTADOS FINANCIEROS
CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2019**



(REPUBLICA DOMINICANA)



BANCO GRUFICORP
DE AHORRO Y CRÉDITO

Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. - Memoria 2019

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, 2019, 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, 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión:

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

Continúa

Asuntos Claves de Auditoría:

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

Asuntos Claves de Auditoría	Como los Asuntos Claves fueron enfocados en la Auditoría
<p>Cartera de Crédito:</p> <p>El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 79.02% de los activos totales y concentra los principales factores de gerencia de riesgo de crédito referentes a: recuperación y concentración de saldos y diversificación de productos, entre otros. Dichos factores tienen influencia significativa, en la colocación y recuperación de dicha cartera.</p> <p>El Banco provisiona la cartera de crédito de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre, 2019, el monto de las provisiones asciende a RD\$23,240,011, el cual representa el 4.02% del total de la cartera.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría de mayor relevancia, incluyeron el diseño de una selección de una muestra de operaciones de créditos, a la cual se le aplicaron los procesos de confirmación de saldos. Realizamos además, una evaluación de las provisiones de la cartera, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales utilizadas para mantener los controles internos y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento de los requerimientos del REA (Reglamento de Evaluación de Activos).</p> <p>Igualmente, seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco, así como el cumplimiento de las regulaciones aplicables.</p> <p>Conversamos con la gerencia del Banco sobre su consideración respecto a la razonabilidad de las provisiones de créditos para absorber pérdidas eventuales en que pudiese incurrir el Banco en la recuperación de la cartera.</p> <p>En la Nota 2f, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento relacionado con la provisión de la cartera de crédito.</p>
<p>Valores en Circulación:</p> <p>Los valores en circulación constituyen obligaciones a plazo que son pactadas con los clientes en función de sus condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.</p> <p>Los valores en circulación representan el 97.57% del total de los pasivos</p>	<p>Efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés. Además, seleccionamos una muestra de expedientes relacionados con los certificados, con el propósito de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco.</p> <p>En la Nota 2j se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados con los certificados financieros.</p>

Cumplimiento de las disposiciones normativas:	
GRUFICORP cumple con las disposiciones normativas como parte de sus procedimientos de control interno y normativo.	Algunos de los procedimientos de auditoría aplicados para verificar el cumplimiento con las disposiciones normativas fueron 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 que deben revelarse en los estados financieros. Aplicamos procedimientos claves de auditoría en la identificación de posibles casos de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias que pudiesen tener un efecto material sobre los estados financieros. Indagamos y obtuvimos respuesta por parte de la gerencia y los responsables del gobierno Corporativo de la Sociedad sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias de la SIB. Revisamos las comunicaciones escritas emitidas por el Regulador, así como las respuestas por parte de GRUFICORP y su respectivo seguimiento.

Otros Asuntos:

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

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

La Gerencia 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 gerencia 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 gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la gerencia tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del Gobierno Corporativo están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

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

Nuestros objetivos fueron obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría incluyendo 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 si existiese. 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. Nosotros 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 sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

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

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

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

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

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

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

De los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno Corporativo de GRUFICORP, determinamos aquellos 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.



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

Wascar Ramírez, C.P.A.
Registro ICPSRD No.560



28 de febrero, 2020.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.

BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre, 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre, 2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	2,792,615	1,974,874
Banco Central	42,240,678	44,777,240
Bancos del país	52,678,618	46,387,821
Otras disponibilidades	1,333,349	3,463,001
Subtotal	<u>99,045,260</u>	<u>96,602,936</u>
Inversiones (Notas 4, 11, 23):		
Mantenidas hasta el vencimiento	2,000,000	7,000,000
Rendimientos por cobrar	-	983
Provisión para inversiones	(20,000)	(70,000)
Subtotal	<u>1,980,000</u>	<u>6,930,983</u>
Cartera de créditos (Notas 5,11, 23)		
Vigente	558,727,437	504,485,425
Reestructurada	2,311,611	1,108,031
Vencida	17,523,963	22,704,618
Rendimientos por cobrar	5,844,137	5,796,274
Provisión para cartera de créditos	(23,240,011)	(25,785,903)
Subtotal	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>
Cuentas por cobrar (Notas 6, 23):		
Cuentas a recibir	<u>1,073,037</u>	<u>356,046</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 7)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,105,448	12,483,893
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,594,666)	(5,501,721)
Subtotal	<u>23,510,782</u>	<u>6,982,172</u>
Inversiones en acciones (nota 8)		
Inversiones en acciones	450	450
Provisión por inversiones en acciones	(450)	(450)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedad, muebles y equipos (Notas 9,16)		
Propiedad, muebles y equipos	26,622,074	35,664,533
Depreciación acumulada	(5,275,402)	(13,147,862)
Subtotal	<u>21,346,672</u>	<u>22,516,671</u>
Otros activos (Notas 10, 23)		
Cargos diferidos	1,860,233	2,359,301
Intangibles	983,622	983,622
Activos diversos	158,763	158,763
Amortización acumulada	(983,622)	(898,991)
Subtotal	<u>2,018,996</u>	<u>2,602,695</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>710,141,884</u></u>	<u><u>644,299,948</u></u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>820,875,089</u>	<u>819,968,729</u>

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

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S.A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.

BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre, 2019	Al 31 de diciembre, 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (Notas 12, 23)		
Títulos y valores	556,988,301	497,344,839
Intereses por pagar	36,834	-
Subtotal	557,025,135	497,344,839
Otros pasivos (Nota 13)	13,848,397	9,799,104
TOTAL PASIVOS	570,873,532	507,143,943
PATRIMONIO NETO (Nota 15)		
Capital pagado	110,000,000	110,000,000
Reservas patrimoniales	5,937,178	5,831,561
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(3,597,976)	(4,245,637)
Resultados del ejercicio	2,006,730	647,661
TOTAL PATRIMONIO	139,268,352	137,156,005
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	710,141,884	644,299,948
Cuentas de orden (Nota 18)	820,875,089	819,968,729

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2019	Año terminado el 31 de diciembre, 2018
Ingresos financieros: (Nota 19):		
Intereses y comisiones por crédito	108,825,523	101,184,523
Intereses por inversiones	<u>434,197</u>	<u>1,856,728</u>
Subtotal	<u>109,259,720</u>	<u>103,041,251</u>
Gastos financieros: (Nota 19):		
Intereses por captaciones	<u>(38,751,740)</u>	<u>(33,269,501)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	70,507,980	69,771,750
Provisiones para cartera de créditos	<u>(2,357,845)</u>	<u>(9,638,189)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	68,150,135	60,133,561
Otros ingresos operacionales (Nota 20):		
Comisiones por servicios	1,646,053	1,697,661
Ingresos diversos	<u>4,373,780</u>	<u>4,021,468</u>
Subtotal	<u>6,019,833</u>	<u>5,719,129</u>
Otros gastos operacionales (Nota 21):		
Comisiones por servicios	<u>(392,848)</u>	<u>(269,272)</u>
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 22)	(53,777,280)	(49,798,822)
Servicios de terceros	(4,118,358)	(3,826,770)
Depreciación y amortizaciones	(1,925,971)	(2,156,949)
Otras provisiones	(2,603,446)	-
Otros gastos	<u>(11,381,821)</u>	<u>(10,814,609)</u>
Subtotal	<u>(73,806,876)</u>	<u>(66,597,150)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(29,756)	(1,013,732)
Otros ingresos (gastos) (Nota 23):		
Otros ingresos	2,856,376	2,477,262
Otros gastos	<u>(197)</u>	<u>(781,772)</u>
Subtotal	<u>2,856,179</u>	<u>1,695,490</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2,826,423	681,758
Impuesto sobre la renta (Nota 14)	<u>(714,076)</u>	<u>(10)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>2,112,347</u>	<u>681,748</u>

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S.A.

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2019	Año terminado el 31 de diciembre, 2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	109,259,720	98,697,232
Otros ingresos financieros cobrados	-	2,076,991
Otros ingresos operacionales cobrados	6,019,832	6,996,517
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(21,306,406)	(19,056,211)
Gastos generales y administrativos pagados	(69,277,459)	(53,625,592)
Otros gastos operacionales pagados	(392,848)	(10,630,209)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	5,926,597	(9,937,815)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	30,229,436	14,520,913
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en inversiones	5,000,000	31,697,577
Créditos otorgados	(432,742,856)	(337,760,338)
Créditos cobrados	356,815,949	311,437,885
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(671,341)	(615,638)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,576,174	-
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	(70,022,074)	4,759,486
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	488,102,332	455,598,651
Devolución de captaciones	(445,867,370)	(468,856,634)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	42,234,962	(13,257,983)
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,442,324	6,022,416
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	96,602,936	90,580,520
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 3)	99,045,260	96,602,936

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2019	Año terminado el 31 de diciembre, 2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>2,112,347</u>	<u>681,748</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	2,357,845	9,638,189
Bienes recibidos en recuperación de crédito	2,603,446	-
Otras Provisiones	714,076	10
Liberación de provisiones:		
Inversiones		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Rendimientos por cobrar		
Otras provisiones	-	(1,410,000)
Depreciaciones y amortizaciones	1,925,971	2,156,949
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cambios en rendimientos por cobrar	(46,876)	(2,267,028)
Cambios en cuentas por cobrar	(716,992)	210,125
Cambios en otros activos	(215,008)	(178,536)
Cambio en otros pasivos	4,049,293	(8,523,835)
Intereses capitalizados en certificados	17,445,334	14,213,291
Total de ajustes	<u>28,117,089</u>	<u>13,839,165</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>30,229,436</u>	<u>14,520,913</u>

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2019
(Valores en RD\$)

Detalle	Capital pagado	Otras Reservas	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del periodo	Total patrimonio
Balance al 1 de enero, 2018	110,000,000	5,797,474	24,922,420	4	(4,245,645)	136,474,253
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(4,245,645)	4,245,645	-
Resultados del Ejercicio Anterior	-	-	-	4	-	4
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	681,748	681,748
Transferencia a otras reservas	-	34,087	-	-	(34,087)	-
Balance al 31 de diciembre, 2018	110,000,000	5,831,561	24,922,420	(4,245,637)	647,661	137,156,005
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	647,661	(647,661)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2,112,347	2,112,347
Transferencia a otras reservas	-	105,617	-	-	(105,617)	-
Balance al 31 de diciembre, 2019	110,000,000	5,937,178	24,922,420	(3,597,976)	2,006,730	139,268,352

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Arcadio Peñaló C. P. A.
Gerente de Auditoría

Mario J. Ginebra
Presidente – Tesorero

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

1) Entidad:

El Grupo Financiero Corporativo, S. A., fue constituido de acuerdo con las leyes de la República el 6 de julio, 1982. El 17 de octubre, 2006, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. 1-055-1-00-0101, en la cual autoriza la conversión de GRUFICORP, S. A. a Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A. El objeto general es la realización de las operaciones y funciones que autoriza la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, para las entidades de intermediación financiera, clasificadas como Banco de Ahorro y Crédito. Las operaciones de la entidad están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre, 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, el Banco Central de la República Dominicana y Circulares y Cartas Circulares e Instructivos de la Superintendencia de Bancos, quien además le supervisa.

Al 31 de diciembre, 2019, los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

Mario J. Ginebra
Abelardo C. Leites
Jaime Guerrero

Presidente Tesorero
Vicepresidente Ejecutivo
Vicepresidente de Tesorería y Planeamiento

El Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Ing. Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco y no tiene sucursales.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos (RD\$) y su emisión para el año 2019, fue aprobada por el Consejo de Directores por medio del Acta Número 004/20 de fecha 25 de febrero, 2020.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad:

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

Las políticas e informaciones financieras de la Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las Circulares e Instructivos emitidos por ese organismo y Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

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

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

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 012/05, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

b) Principales estimaciones utilizadas:

Para la presentación de los estados financieros, GRUFICORP 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 podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo, su impacto es inmaterial para la entidad.

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

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

c) Instrumentos Financieros:

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

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

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

d) Inversiones:

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

Valores a negociar: son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se 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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación.

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) 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 créditos 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.

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, se les asigna una clasificación de riesgo inicial D1, D2, 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

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

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

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

Riesgo País.

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

f) 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:

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.

Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados clasificados en categorías de riesgo D1, D2 y E.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

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 constituye, de conformidad a los criterios siguientes:

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

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

g) 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.

h) Cargos diferidos e intangibles:

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

i) Costos de beneficios de empleados:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

j) Valores en circulación:

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

k) Reconocimiento de los ingresos y gastos:

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

l) Provisiones para gastos:

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

m) Impuesto sobre la Renta:

El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% en el 2019 y 2018, respectivamente, del beneficio imponible de cada ejercicio fiscal.

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

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

n) Información financiera por segmentos:

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

o) Baja de un activo financiero:

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

p) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

q) Distribución de dividendos:

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

r) Diferencias significativas con las NIIF:

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

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.

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 el reconocimiento de ingreso 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.

A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía, sea transferida y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

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

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los valores se clasifiquen en inversiones e inversiones en acciones y se presenten a su valor de costo neto de provisiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías:

Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulte.

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

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

La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.

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

s) Prestaciones sociales:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

3. Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	2,792,615	1,974,874
Banco Central	42,240,678	44,777,240
Bancos del país	52,678,618	46,387,821
Otras disponibilidades	1,333,349	3,463,001
Total	<u>99,045,260</u>	<u>96,602,936</u>

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, corresponden a cumplimientos de regulaciones sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados financieros (Ver Nota 11). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la entidad, para el 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>En RD\$</u>	<u>En RD\$</u>
Encaje legal requerido	39,242,734	39,721,593
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	<u>42,240,678</u>	<u>44,777,240</u>
Exceso en Encaje Legal	<u>2,997,944</u>	<u>5,055,647</u>

4. Inversiones:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, Los balances de esta cuenta corresponden a inversiones mantenidas hasta el vencimiento en las siguientes instituciones:

2019

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	2,000,000	7.05%	Abril, 2020
Provisión para inversiones	Banco Múltiple BHD León, S. A.	(20,000)		
Total		1,980,000		

2018

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	2,000,000	5.90%	Enero, 2019
Certificados Financieros	Banco Promerica	5,000,000	9.00%	Marzo, 2019
		7,000,000		
Rendimientos por cobrar:		-		
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	983		
Subtotal		7,000,983		
Provisión para inversiones		(70,000)		
Total		6,930,983		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)**

5. Cartera de créditos:

La cartera de créditos, representa los saldos insolutos de los financiamientos otorgados a terceros, por lo tanto, excluyen los valores por concepto de intereses pendientes de cobros. La tasa de interés establecida para los préstamos es variable, y se aplica, según las condiciones del mercado. Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende, los siguientes aspectos:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	229,627,839	168,824,031
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	344,220,312	350,373,703
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	4,714,860	9,100,339
Subtotal	578,563,011	528,298,073
Rendimientos por cobrar	5,844,137	5,796,275
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(23,240,011)	(25,785,903)
Total	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>

b) Condición de la cartera de créditos:

Créditos comerciales:		
Vigentes	221,113,953	158,822,363
Vencidos:		
De 31 a 90 días	615,049	3,797
Por más de 90 días	7,898,837	9,997,872
	<u>229,627,839</u>	<u>168,824,032</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	332,898,623	338,129,581
Reestructurados	2,311,611	1,108,031
Vencidas:		
De 31 a 90 días	647,718	959,690
Por más de 90 días	8,362,360	10,176,400
	<u>344,220,312</u>	<u>350,373,702</u>
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	4,714,860	9,100,340
	<u>578,563,011</u>	<u>528,298,074</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	4,526,150	4,060,245
Vencidos:		
De 31 a 90 días	284,361	270,569
Por más de 90 días	1,004,673	1,449,046
Reestructurados	28,953	16,414
Total rendimientos por cobrar	<u>5,844,137</u>	<u>5,796,274</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(23,240,011)	(25,785,903)
	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

5. Cartera de créditos (continuación):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantía polivalentes (1)	125,972,756	240,426,343
Con garantía no polivalentes (2)	383,012,604	219,571,275
Sin garantía	<u>69,577,651</u>	<u>68,300,456</u>
	578,563,011	528,298,074
Rendimientos por cobrar	5,844,137	5,796,274
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(23,240,011)</u>	<u>(25,785,903)</u>
Total	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>

(1) Garantías polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, 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.

(2) 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.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
d) Origen de los fondos:		
Propios	578,563,011	528,298,074
Rendimientos por cobrar	5,844,137	5,796,274
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(23,240,011)</u>	<u>(25,785,903)</u>
Total	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>

e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	67,601,905	78,275,445
Mediano plazo (>1 año hasta 3 años)	141,059,363	73,929,826
Largo plazo (>3 años)	<u>369,901,743</u>	<u>376,092,803</u>
	578,563,011	528,298,074
Rendimientos por cobrar	5,844,137	5,796,274
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(23,240,011)</u>	<u>(25,785,903)</u>
Total	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

5. Cartera de créditos
(continuación):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
f) Por sectores económicos:		
Industrias manufactureras	1,727,681	3,623,649
Comercio al por mayor y al por menor	34,362,904	43,623,338
Transporte, almacenes y comunicaciones	173,076,040	69,878,521
Suministro de electricidad, gas y agua	269,435	708,446
Construcción	2,770,286	27,563,563
Hoteles y restaurantes	-	1,200,000
Actividades inmobiliarias y de alquiler	9,861,574	9,747,429
Explotación de Minas y Canteras	-	4,113,032
Enseñanza	192,544	1,090,244
Servicios sociales y de salud	1,489,856	1,691,760
Otras actividades sociales y personales	5,877,519	5,584,048
Otras actividades no especificadas	<u>348,935,172</u>	<u>359,474,044</u>
	578,563,011	528,298,074
Rendimientos por cobrar	5,844,137	5,796,274
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(23,240,011)</u>	<u>(25,785,903)</u>
Total	<u>561,167,137</u>	<u>508,308,445</u>

6. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar al personal	302,167	-
Gastos por recuperar	583,985	320,244
Otras cuentas a recibir diversas	<u>186,885</u>	<u>35,802</u>
	<u>1,073,037</u>	<u>356,046</u>

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	30,105,448	12,483,893
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(6,594,666)</u>	<u>(5,501,721)</u>
	<u>23,510,782</u>	<u>6,982,172</u>

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018 La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es en su totalidad hasta 40 meses de adjudicados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

8. Inversiones en acciones:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, las inversiones en acciones, corresponden al siguiente detalle:

Emisor	Monto de la inversión en RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad acciones
Otras inversiones	450	-	-	-	-	450
Provisión inversiones en otras	(450)	-	-	-	-	(450)
Total	-	-	-	-	-	-

9. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, la Propiedad, muebles y equipos está conformada de la manera siguiente:

2019

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

2018

Detalle	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 01 de enero, 2018	19,050,000	11,084,308	5,870,167	39,632	36,044,107
Adquisiciones	-	56,546	559,090	-	615,636
Retiros	-	-	(995,210)	-	(995,210)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2018	19,050,000	11,140,854	5,434,047	39,632	35,664,533
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2018	-	9,016,224	3,062,226	-	12,078,450
Gasto de depreciación	-	813,653	1,250,972	-	2,064,625
Retiros	-	-	(995,213)	-	(995,213)
Valor al 31 de diciembre, 2018	-	9,829,877	3,317,985	-	13,147,862
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2018	19,050,000	1,310,977	2,116,062	39,632	22,516,671

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el Banco posee activos fijos revaluados, según se detalla en la nota 15, todos los activos de la institución que están totalmente depreciados se presentan en una cuenta de orden.

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

10. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuestos sobre la renta	1,811,066	2,359,301
Otros cargos diferidos	49,167	-
Subtotal	<u>1,860,233</u>	<u>2,359,301</u>
b) Intangibles:		
Software	983,622	983,622
Amortización Software	(983,622)	(898,991)
Otros Cargos diferidos diversos	-	84,631
b) Activos diversos: Bienes		
Diversos:		
Biblioteca y obras de arte	<u>158,763</u>	<u>158,763</u>
Total	<u>2,018,996</u>	<u>2,602,695</u>

11. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, los balances a las fechas indicadas corresponden a provisiones para para cubrir el riesgo de los activos que se muestran a continuación:

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)**

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

	2018					
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos *	Operaciones Contingentes	Total
Saldo al inicio de operaciones	24,029,853	37,463	3,088,260	3,250,000	-	30,405,576
Constitución de provisiones	9,638,189	-	-	-	-	9,638,189
Castigo contra provisiones	(7,275,689)	-	-	-	-	(7,275,689)
Liberación de provisiones	(1,410,000)	-	-	-	-	(1,410,000)
Transferencias y reclasificaciones	(715,353)	32,987	(1,569,355)	2,251,721	-	-
Saldo al 31 de diciembre, 2018	24,267,000	70,450	1,518,905	5,501,721	-	31,358,076
Provisiones mínimas exigidas	24,169,603	70,450	1,518,905	5,501,721	-	31,260,679
Exceso (deficiencia)	97,397	-	-	-	-	97,397

Las provisiones registradas al 31 de diciembre, 2019 y 2018, corresponden a las autoevaluaciones de la cartera de créditos realizadas a esas fechas, aplicando los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. De acuerdo a las normativas, los faltantes deben ser cubiertos en el mismo mes de haberse producido, mientras que los excesos de provisiones pueden ser reconocidos como ingresos, pero deben ser informados a la Superintendencia de Bancos, después de su registro contable

Las provisiones de otros activos corresponden a bienes recibidos en recuperación de crédito.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

12. Valores en Circulación:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, Los valores en circulación, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios intereses a tasas competitivas del mercado. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 6.9%, 7.9%, respectivamente que son depositados en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana, (ver nota 3).

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Por tipo		
Certificados financieros	556,988,301	497,344,839
Intereses por pagar	<u>36,834</u>	<u>-</u>
Total	<u>557,025,135</u>	<u>497,344,839</u>
b) Por sector		
Privado no financiero	556,988,301	497,344,839
Intereses por pagar	<u>36,834</u>	<u>-</u>
Total	<u>557,025,135</u>	<u>497,344,839</u>
c) Por plazos de vencimientos:		
0 - 30 días	11,141,753	18,635,682
31 a 90 días	31,006,899	19,205,368
91 a 180 días	152,286,096	31,038,528
181 a 360 días	29,430,262	65,317,984
Más de 1 año	<u>333,123,291</u>	<u>363,147,277</u>
Subtotal	<u>556,988,301</u>	<u>497,344,839</u>
Intereses por pagar	<u>36,834</u>	<u>-</u>
Total	<u>557,025,135</u>	<u>497,344,839</u>

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, existen Certificados de inversión restringidos por valor de RD\$19,583,377 y RD\$20,830,452 respectivamente, la causa de dicha restricción es, básicamente, por garantía de préstamos

13. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras a la vista	11,657,144	5,443,316
Acreedores diversos	1,837,301	4,263,217
Partidas por imputar	53,000	16,820
Otras provisiones	<u>300,952</u>	<u>75,751</u>
Total	<u>13,848,397</u>	<u>9,799,104</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

14. Impuestos sobre la renta:

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre, 2019 y 2018, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto	2,826,423	681,758
Mas (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes		
Impuesto no deducible	117,855	-
Ganancia activo fijo	(12,712)	-
Ingresos exentos por interés ley Ley No. 498-08 y Ley No. 366-09	-	(1,367,424)
subtotal	105,143	(1,367,424)
Temporales		
Exceso de gastos de depreciación	350,486	754,262
Pérdida Compensable	(1,296,411)	(68,558)
subtotal	945,925	685,704
Renta imponible	1,985,641	38
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta	536,123	10
Anticipos pagados	(1,748,845)	-
(Saldo a favor) monto a pagar determinado	(1,212,722)	10
Saldo a favor no consumido	(598,344)	-
(Saldo a favor) monto a pagar conciliado	(1,811,066)	10

El impuesto sobre la renta de los años 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto corriente determinado	536,123	10
Impuesto de años anteriores	177,953	-
Gasto de impuesto conciliado	714,076	10

Al 31 de diciembre, 2019 Y 2018, los estados financieros de GRUFICORP no incluyen impuestos diferidos, debido a que no existe diferencia material entre la base contable y la base fiscal para la determinación de los impuestos.

15. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponde al siguiente detalle:

Acciones nominales	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2019 y 2018, está compuesta de la manera siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

15. Patrimonio (continuación):

	2019		2018	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de Acciones	Participación
Personas físicas	938,968	85%	938,968	85%
Personas jurídicas	161,032	15%	161,032	15%
	1,100,000	100%	1,100,000	100%

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:

Descripción	Monto RD\$
Terreno	18,644,102
Edificio	6,278,318
Total superávit por revaluación	24,922,420

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

16. Límites legales y relaciones técnicas:

Los límites legales y relaciones técnicas aplicables al Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A. al 31 de diciembre, 2019 y 2018, son los siguientes:

Concepto de límite	2019		2018	
	Según normativa	Según la entidad	Según normativa	Según la entidad
Encaje legal	39,242,734	42,240,678	39,721,593	44,777,240
Propiedad, mobiliario y equipos	123,816,737	21,346,673	123,131,580	22,516,671
Límites de créditos individuales:				
Con garantías reales	24,763,347	23,152,201	24,626,316	23,217,357
Sin garantías reales	12,381,674	12,208,597	12,313,158	12,041,457
Vinculados	61,908,369	18,947,624	61,565,790	18,451,268
Funcionarios y empleados	12,381,674	11,860,420	12,313,158	11,788,874
Solvencia	10.00%	19.43%	10 %	21.66 %

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

17. Compromisos y contingencias:

(a) Cuota Superintendencia de Banco

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, 2019 y 2018, los valores pagados por este concepto ascendieron a RD\$1,276,097 y RD\$1,355,855 respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

b) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del año 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del año 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante el periodo el 31 de diciembre, 2019 y 2018 fue de RD\$395,032 y RD\$267,824, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

c) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los periodos terminados el 31 de diciembre, 2019 y 2018 fue de RD\$893,875 y RD\$841,006, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

18. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social Autorizado	125,000,000	125,000,000
Garantías a favor de la institución	464,673,182	575,233,394
Garantías en poder de terceros	173,198,762	66,281,559
Activos totalmente depreciados	622	623
Créditos castigados	30,211,782	26,408,429
Rendimientos por cobrar créditos castigados	18,574,554	16,222,304
Rendimientos en suspenso	6,904,576	5,927,132
Otras cuentas de orden	2,311,611	4,895,288
Total	<u>820,875,089</u>	<u>819,968,729</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

19. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por Cartera de Créditos:		
Por créditos comerciales	33,231,810	23,900,131
Por créditos de consumo	74,751,749	75,578,038
Créditos hipotecarios	841,964	1,706,354
Sub-total	<u>108,825,523</u>	<u>101,184,523</u>
Por Inversiones:		
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	434,197	1,856,728
Total ingresos financieros	<u>109,259,720</u>	<u>103,041,251</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por valores en poder del público	<u>38,751,740</u>	<u>33,269,501</u>

20. Otros ingresos (gastos) operacionales:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los otros ingresos (gastos) operacionales corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales: Comisiones por servicios:		
Comisiones por servicios varios	1,646,053	1,697,661
Ingresos diversos:		
Por cuentas a recibir	3,518	316,597
Ingresos por disponibilidades	4,363,762	3,694,871
Ingresos diversos	6,500	10,000
Subtotal	<u>4,373,780</u>	<u>4,021,468</u>
Total	<u>6,019,833</u>	<u>5,719,129</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>392,848</u>	<u>269,272</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

21. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, los otros ingresos (gastos) corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	397,035	242,116
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	1,410,000
Ganancias por venta de bienes	1,419,039	-
Otros ingresos no operacionales	<u>1,040,302</u>	<u>825,146</u>
Total	<u>2,856,376</u>	<u>2,477,262</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(561,654)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(202,118)
Otros gastos no operacionales	<u>(197)</u>	<u>(18,000)</u>
	<u>(197)</u>	<u>(781,772)</u>
Total otros ingresos (gastos)	<u>2,856,179</u>	<u>1,695,490</u>

22. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	47,505,924	44,063,895
Seguros sociales	2,352,908	2,198,303
Contribuciones a planes de pensiones	2,548,273	2,316,013
Otros gastos al personal	<u>1,370,175</u>	<u>1,220,611</u>
Total	<u>53,777,280</u>	<u>49,798,822</u>

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2019 y 2018, la suma de RD\$16,163,341 y RD\$13,502,819, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el Banco es de 41, al 31 de diciembre, 2019 y 2018, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

23. Evaluación de Riesgos:

GRUFICORP en sus operaciones está involucrada en riesgos, que son identificados y evaluados constantemente por la Gerencia. Estos riesgos son: de mercado (Comprenden tasas de interés, tipos de cambio), de liquidez, y crediticio.

Riesgo de tasas de interés:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2019 En moneda nacional	2018 En moneda nacional
Activos sensibles a tasas	633,241,628	581,685,894
Pasivos sensibles a tasas	556,988,301	497,344,838
Posición neta	76,253,327	84,341,056
Exposición a la tasa de interés	778,258	540,022

Riesgo de liquidez:

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en el período es el siguiente:

2019

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

Razón de liquidez

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

En moneda Nacional

241.01
264.37
293.21
300.47

Riesgo de liquidez:

Posición:

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

42,318,133
58,762,307
84,790,652
105,366,869
(78.72)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31
DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)**

23. Evaluación de Riesgos (continuación):

Vencimiento de activos y pasivos	2018					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta una año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Fondos disponibles	96,602,936	-	-	-	-	96,602,936
Inversiones negociables y a vencimiento	2,000,983	-	5,000,000	-	-	7,000,983
Cartera de créditos	19,470,888	10,081,219	69,763,371	344,406,685	84,575,911	528,298,074
Inversiones en acciones	-	-	-	-	450	450
Rendimiento por cobrar	4,060,245	270,569	1,449,046	16,414	-	5,796,274
Cuentas por cobrar	124,141	87,538	114,367	30,000	-	356,046
Total de activos	122,259,193	10,439,326	76,326,784	344,453,099	84,576,361	638,054,763
Pasivos:						
Valores de circulación	18,635,682	19,205,368	96,356,512	363,147,276	-	497,344,838
Otros Pasivos	5,443,316	4,355,788	-	-	-	9,799,104
Total de pasivos	24,078,998	23,561,156	96,356,512	363,147,276	-	507,143,942

Razón de liquidez

En moneda Nacional

A 15 días ajustada	4.05
A 30 días ajustada	4.46
A 60 días ajustada	4.53
A 90 días ajustada	4.89

Riesgo de liquidez:

Posición:

A 15 días ajustada	55,166,910
A 30 días ajustada	79,460,142
A 60 días ajustada	111,631,041
A 90 días ajustada	145,226,917
Global (meses)	(88.19)

24. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Activos financieros:	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Efectivo y equivalentes de efectivo	99,045,260	99,045,260	96,602,936	96,602,936
Inversiones	1,980,000	1,980,000	6,930,983	6,930,983
Cartera de créditos	561,167,137	561,167,137	508,308,445	508,308,445
	662,192,397	662,192,397	611,842,364	611,842,364
Pasivos				
Valores en circulación	557,025,134	557,025,134	497,344,838	497,344,838
	557,025,134	557,025,134	497,344,838	497,344,838

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

25. Operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2019 y 2018, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
Activos:		
Cuentas por Cobrar Personal	302,167	-
Créditos Otorgados	18,944,905	18,830,514
Total activos	19,247,072	18,830,514
Pasivos:		
Certificados financieros	53,261,851	61,494,864

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2019 y 2018, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
Ingresos		
Intereses por créditos	1,982,466	1,890,267
Gastos:		
Intereses de certificados financieros	(1,624,254)	(2,333,201)
Efecto neto en resultados de ingresos y gastos de operaciones vinculadas	358,212	(442,934)

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

26. Fondo de pensiones y jubilaciones:

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución tiene la mayoría de sus empleados afiliados al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. Los montos de la contribución del Banco para los años 2019 y 2018 fueron de RD\$2,548,273 y RD\$2,316,013 , respectivamente.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)

27. Transacciones no monetarias:

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo al 31 de diciembre, 2019 y 2018, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

Detalle	2019	2018
Castigo cartera de créditos	4,121,083	7,275,689
Intereses capitalizados de captaciones	17,445,333	14,213,291
Provisión cartera de créditos	2,357,845	9,638,189
Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	2,603,446	561,654
Liberación de provisiones de cartera de créditos	-	(1,410,000)
Liberación de provisiones bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,343,158)	-
Eliminación Depreciación acumulada	9,713,800	995,213
Transferencia cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de crédito	21,540,887	-
Transferencia provisiones cartera de créditos	(340,961)	(715,353)
Transferencia provisiones cartera de inversiones	(50,000)	32,987
Transferencia provisiones rendimiento cartera de créditos	(441,696)	(1,569,355)
Transferencia provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	832,657	2,251,721

29. Otras revelaciones:

Durante los períodos 2019 y 2018 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:

Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 24 de enero del 2019 que aprueba la versión definitiva de la modificación integral al Reglamento de Auditores Externos, aprobado por la Junta Monetaria mediante su Primera Resolución de fecha 5 de agosto del 2004, el cual en lo adelante se denominará Reglamento para Auditorías Externas, que tendrá por objeto establecer las normas que deberán cumplir las firmas de auditores externos para realizar auditorías a las entidades de intermediación financiera o intermediarios cambiarios, en cumplimiento a lo establecido en el literal c) del artículo 54 de la Ley No.18302 Monetaria y Financiera, de fecha 21 de noviembre del 2002 y sus modificaciones.

- CIRCULAR SIB No. 001/19 "Aprobar y poner en vigencia la modificación integral al "Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras". la cual incluye, entre otros aspectos, la adecuación de los registros contables a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La entrada en vigencia se prevé a partir del 2 de enero, 2021
- CIRCULAR SIB No. 004/19 de fecha 20 de diciembre, 2019, que establece, entre otros aspectos, aplazar hasta el 1 de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para lo Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados" y dispone que los EIF, podrán elegir la opción de aplicar de manera anticipada las citadas disposiciones, con efectividad al 1 de enero de 2020

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS 31 DE
DICIEMBRE, 2019 Y 2018
(Expresados en RD\$)**

29. Otras revelaciones (continuación):

- La Novena Resolución, de fecha 30, mayo de 2019, mediante la cual, la Junta Monetaria autorizó disminuir en un 1.0% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 7.9%, a un 6.9%, calculado sobre el pasivo sujeto a encaje legal del día 23 de mayo, 2019.

28. 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:

- Cambios en las políticas contables
- 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.
- Información financiera por segmentos
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Hechos posteriores al cierre

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

