

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACION FINANCIERA
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

**ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

C O N T E N I D O

	<u>Página</u>
Informe independiente de los auditores	1-2
Estados financieros:	
Balances generales	3-4
Estados de resultado	5
Estados de cambios en el patrimonio neto	6
Estados de flujo de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-40
Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria	41
Información financiera complementaria	42-45



INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

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

Reporte Sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**, los cuales comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas y sugeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren nuestro cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros.

Continúa en la página No.2

Felix, Sención & Asociados, SRL

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

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

Responsabilidades de los Auditores (Continuación)

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye, además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada, para ofrecer una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y su desempeño financiero y su flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros.

Reporte Sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo 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.

17 de enero de 2014

Felix Sención & Asociados SRL



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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	\$ 4,282,418	\$ 10,614,221
Banco Central	32,124,592	51,189,521
Bancos del país	14,723,873	49,487,326
Otras disponibilidades	<u>544,183</u>	<u>1,591,519</u>
	51,675,066	112,882,587
Inversiones (Notas 5 y 11)		
Disponibles para la venta	13,000,000	80,406,019
Rendimientos por cobrar	60,118	401,175
Provisión para inversiones	<u>(120,000)</u>	<u>(189,000)</u>
	12,940,118	80,618,194
Cartera de Créditos (Notas 6 y 11)		
Vigente	466,099,320	397,263,492
Reestructurada	672,845	-
Vencida	16,398,082	8,720,881
Rendimientos por cobrar	2,593,661	1,640,744
Provisiones para créditos	<u>(12,797,314)</u>	<u>(10,393,755)</u>
	472,966,594	397,231,362
Cuentas por cobrar (Nota 7)		
Cuentas por cobrar	241,794	662,682
Inversiones en acciones (Notas 8 y 11)		
Inversiones en acciones	1,152,050	2,780,350
Provisión por inversiones en acciones	<u>(11,966)</u>	<u>(28,249)</u>
	1,140,084	2,752,101
Propiedades, muebles y equipos (Notas 9 y 15)		
Propiedades, muebles y equipos	49,267,691	46,518,169
Depreciación acumulada	<u>(21,060,269)</u>	<u>(19,036,935)</u>
	28,207,422	27,481,234
Otros activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	1,348,682	3,007,631
Intangibles	522,000	522,000
Activos diversos	620,385	158,763
Amortización acumulada	<u>(461,100)</u>	<u>(356,700)</u>
	2,029,967	3,331,694
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 569,201,045	\$ 624,959,854
	=====	=====
Cuentas contingentes (Nota 17)	\$ 288,336	\$ -
	=====	=====
		-
Cuentas de Orden (Nota 18)	\$ 767,679,182	\$ 396,011,230
	=====	=====

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

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

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (Notas 12 y 4)		
Títulos y valores	\$ 425,959,824	\$ 459,434,693
Otros pasivos (Nota 13)	<u>12,867,263</u>	<u>42,281,226</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>438,827,087</u>	<u>501,715,919</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 15)		
Capital pagado	92,200,000	87,000,000
Otras reservas patrimoniales	4,837,825	4,394,998
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultado del ejercicio	<u>8,413,713</u>	<u>6,926,517</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>130,373,958</u>	<u>123,243,935</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 569,201,045 =====	\$ 624,959,854 =====
Cuentas contingentes (Nota 17)	\$ 288,336 =====	\$ - =====
Cuentas de orden (Nota 18)	\$ 767,679,182 =====	\$ 396,011,230 =====

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2013	2012
Ingresos financieros (Nota 19)		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 88,744,281	\$ 76,082,901
Intereses por inversiones	5,677,653	9,648,439
	94,421,934	85,731,340
Gastos financieros (Nota 19)		
Intereses por captaciones	(31,605,025)	(32,250,378)
Pérdida por inversiones	(6,019)	(263,509)
	(31,611,044)	(32,513,887)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	62,810,890	53,217,453
Provisiones para cartera de créditos	(2,230,000)	-
Provisiones para inversiones	(90,000)	-
	(2,320,000)	-
MARGEN FINANCIERO NETO	60,490,890	53,217,453
Otros ingresos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	2,083,720	3,869,479
Ingresos diversos	289,004	377,588
	2,372,724	4,247,067
Otros gastos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	(410,051)	(439,903)
	(410,051)	(439,903)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 22)	(36,613,759)	(36,049,101)
Servicios de terceros	(1,862,934)	(1,504,769)
Depreciación y amortización	(2,228,886)	(1,965,530)
Otras provisiones	(536,064)	-
Otros gastos	(11,313,981)	(11,000,335)
	(52,555,624)	(50,519,735)
RESULTADO OPERACIONAL	9,897,939	6,504,882
Otros ingresos (gastos) (Nota 21)		
Otros ingresos	1,242,620	1,665,131
Otros gastos	(99,855)	(30,231)
	1,142,765	1,634,900
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	11,040,704	8,139,782
Impuesto sobre la renta (Nota 14)	(2,184,164)	(848,711)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 8,856,540	\$ 7,291,071
	=====	=====

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

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

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados Ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1° de enero de 2012	\$ 80,246,000	\$ 4,030,444	\$ 24,922,420	\$ 94	\$ 8,917,318	\$ 118,116,276
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,917,318	(8,917,318)	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(2,163,412)	-	(2,163,412)
Acciones	6,754,000	-	-	(6,754,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	7,291,071	7,291,071
Transferencia a otras reservas	-	364,554	-	-	(364,554)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	87,000,000	4,394,998	24,922,420	-	6,926,517	123,243,935
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	6,926,517	(6,926,517)	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	(1,726,517)	-	(1,726,517)
Acciones	5,200,000	-	-	(5,200,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	8,856,540	8,856,540
Transferencia a otras reservas	-	442,827	-	-	(442,827)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	\$ 92,200,000	\$ 4,837,825	\$ 24,922,420	\$ -	\$ 8,413,713	\$ 130,373,958

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

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

AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2013 **2012**

	2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 87,791,364	\$ 75,426,288
Otros ingresos financieros cobrados	6,018,710	9,759,602
Otros ingresos operacionales cobrados	2,372,724	4,247,067
Intereses pagados por captaciones	(18,559,885)	(15,104,141)
Gastos generales y administrativos pagados	(41,270,841)	(43,637,833)
Otros gastos operacionales pagados	(410,051)	(439,903)
Impuestos pagados	(516,657)	(3,805,715)
Cobros y egresos diversos por actividades de operación	(<u>36,611,678</u>)	(<u>4,510,627</u>)
Efectivo neto provisto (aplicado a) las actividades de operación	(<u>1,186,314</u>)	<u>21,934,738</u>
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (aumento) en inversiones	69,028,300	(28,082,315)
Créditos otorgados	(403,969,835)	(395,651,087)
Créditos cobrados	326,514,151	381,775,300
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(<u>3,347,297</u>)	(<u>518,437</u>)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	(<u>11,774,681</u>)	(<u>42,476,539</u>)
 EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	591,501,290	696,953,676
Devolución de captaciones	(638,021,299)	(620,575,056)
Dividendos pagados	(<u>1,726,517</u>)	(<u>2,163,412</u>)
Efectivo neto provisto por (aplicado a) actividades de financiamiento	(<u>48,246,526</u>)	<u>74,215,208</u>
 AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	(61,207,521)	53,673,407
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>112,882,587</u>	<u>59,209,180</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 51,675,066	\$ 112,882,587
	=====	=====

Continúa en la página No. 8

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

AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE

2013

2012

	2013	2012
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ <u>8,856,540</u>	\$ <u>7,291,071</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisión:		
Cartera de créditos	2,230,000	-
Inversiones	90,000	-
Rendimientos por cobrar	536,064	-
Liberación de provisiones:		
Rendimiento por cobrar	(267,978)	
Pérdida en inversiones	6,019	263,509
Depreciación y amortización	2,228,886	1,965,530
Gasto de impuesto sobre la renta	2,184,164	848,711
Intereses capitalizados en certificados de inversiones	13,045,141	17,146,237
Cambios en activos y pasivos	(<u>30,095,150</u>)	(<u>5,580,320</u>)
Total de ajustes	(<u>10,042,854</u>)	14,643,667
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación	\$(<u>1,186,314</u>) =====	\$ 21,934,738 =====

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

Abelardo C. Leites
Vicepresidente Ejecutivo

Mario J. Ginebra
Presidente-Tesorero

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 1- ENTIDAD

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Institución posee una nómina de 34 empleados.

La emisión de los estados financieros para el 2013 y 2012, fueron aprobados por el Consejo de Directores, mediante Actas Nos.003/14 y 003/13, de fechas 17 y 28 de febrero de 2014 y 2013, respectivamente.

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

Continúa en la página No. 10

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S, A,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros:(Continuación)

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 11

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

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

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

2.4 Inversiones: Las inversiones se registran al costo y las mismas no exceden su valor realizable.

Las inversiones a corto plazo son registradas a su valor nominal y las de largo plazo al costo. Las inversiones mantenidas por la Institución no están cotizadas en un mercado secundario.

La provisión para inversiones se realiza siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos, sobre la base de la solvencia del emisor, y considerando el régimen transitorio. Para los instrumentos garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en Bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgos, por lo tanto no están sujetas a provisión.

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

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

Continúa en la página No. 12

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

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

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

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

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

Continúa en la página No.13

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 14

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

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

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

Continúa en la página No. 15

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

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

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

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

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

2.9 Costos de beneficios de empleados: La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social.

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

2.11 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.

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

Continúa en la página No. 16

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

2.13 Impuesto sobre la Renta: El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 29% en el 2013 y 2012, 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 financieras la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.17

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.18

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

2.18 Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

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

- d) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía sea transferida y aplicada a dicho bien.

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.19

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD
(Continuación)

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

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

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

NOTA 3- CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 25 de abril de 2013, la Junta Monetaria modificó el porcentaje del Encaje Legal, de un 11.1% a un 8.1%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana, más la cobertura por concepto de la cartera de préstamo colocada a los sectores productivos, hasta el equivalente del 3.0% del pasivo sujeto a Encaje Legal, más la porción de los bonos emitidos por el Gobierno Dominicano, establecida por la Superintendencia de Bancos.

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

NOTA 4- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo comprende las siguientes partidas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	RD\$ 4,282,418	RD\$ 10,614,221
Banco Central	32,124,592	51,189,521
Bancos del país	14,723,873	49,487,326
Otras disponibilidades	544,183	1,591,519
	<u>RD\$ 51,675,066</u>	<u>RD\$ 112,882,587</u>
	=====	=====

Continúa en la página No. 20

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 4- FONDOS DISPONIBLES (Continuación)

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 12). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2013 y 2012, es la siguiente:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Encaje Legal requerido	RD\$	34,859,910		RD\$ 55,084,743
		=====		=====
Cobertura mantenida:				
Depósitos en cuenta Banco Central	RD\$	32,124,592		RD\$ 51,189,521
Cobertura de cartera		<u>6,101,387</u>		<u>6,101,387</u>
	RD\$	38,225,979		RD\$ 57,290,908
		=====		=====
Exceso en Encaje Legal	RD\$	3,366,069		RD\$ 2,206,165
		=====		=====

NOTA 5- INVERSIONES

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales y extranjeras, bonos del Gobierno Dominicano, a tasas de interés, según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>		
Tipos de instrumentos	Emisor	<u>Monto</u> RD\$	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Disponibles para la venta:				
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	\$ 2,000,000	7.00%	Enero 2014
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	10,000,000	9.50%	Enero 2014
Certificados de depósito	Scotiabank	<u>1,000,000</u>	4.50%	Renovable cada tres
		\$ 13,000,000		meses
		=====		

Continúa en la página No. 21

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 5- INVERSIONES (Continuación)

<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>2012</u>		
		<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Disponibles para la venta:				
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	\$ 4,000,000	5.60%	Enero 2013
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4,400,000	7.00%	Mayo 2013
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	4,006,019	10.00%	Mayo 2013
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	9,000,000	7.00%	Enero 2013
Certificado de depósito	Scotiabank	1,000,000	3.50%	Renovable cada tres meses
Bonos Ley No.366-09	Ministerio de Hacienda	58,000,000	9.05%	Febrero y marzo 2013
		\$ <u>80,406,019</u>		
		=====		

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Disponibles para la venta			
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	\$ 4,472	\$ 11,822
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	-	21,084
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	-	67,398
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	52,396	36,361
Certificados de depósito	Scotiabank	3,250	1,764
Bonos Ley No.366-09	Ministerio de Hacienda	-	262,746
		\$ <u>60,118</u>	\$ <u>401,175</u>
		=====	=====

El movimiento de las inversiones presenta el siguiente detalle:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	RD\$	80,406,019	RD\$	52,587,213
Adiciones del año		419,595,653		670,826,874
Retiros del año		(487,001,672)		(643,008,068)
Saldo al final del año	RD\$	<u>13,000,000</u>	RD\$	<u>80,406,019</u>
		=====		=====

Continúa en la página No. 22

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 5- INVERSIONES (Continuación)

Las provisiones para las inversiones corresponden a:

<u>Tipos de instrumentos</u>	<u>Emisor</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Disponible para la venta:</u>		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	\$ 20,000	\$ 40,000
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	-	44,000
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	90,000	95,000
Certificado de depósito	Scotiabank	10,000	10,000
		\$ <u>120,000</u>	\$ <u>189,000</u>
		=====	=====

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Por tipo de crédito:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	RD\$ 163,457,867	RD\$ 155,648,824
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	314,966,320	248,213,652
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	<u>4,746,060</u>	<u>2,121,897</u>
Total cartera de créditos	RD\$ 483,170,247	RD\$ 405,984,373
	=====	=====

Continúa en la página No. 23

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
b) Condición de la cartera de créditos		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	RD\$ 151,218,836	RD\$ 151,192,694
Reestructurada	672,845	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	91,256	691,436
Por más de 90 días	11,474,930	3,764,694
Subtotal, créditos comerciales	<u>163,457,867</u>	<u>155,648,824</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente	310,158,313	243,948,902
Vencida:		
De 31 a 90 días	760,117	470,920
Por más de 90 días	4,047,890	3,793,830
Subtotal, créditos de consumo	<u>314,966,320</u>	<u>248,213,652</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente	4,722,171	2,121,897
Vencida:		
De 31 a 90 días	23,889	-
Subtotal, créditos hipotecarios	<u>4,746,060</u>	<u>2,121,897</u>
Total cartera de créditos	RD\$ 483,170,247 =====	RD\$ 405,984,373 =====
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	RD\$ 1,240,568	RD\$ 683,538
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,038,481	520,432
Por más de 90 días	314,612	156,095
Reestructurada	-	280,679
Total rendimientos por cobrar	RD\$ <u>2,593,661</u> =====	RD\$ <u>1,640,744</u> =====
c)		
Por tipo de garantías:		
Con garantías polivalentes (I)	RD\$ 85,862,077	RD\$ 96,575,117
Con garantías no polivalentes (II)	202,348,793	280,158,285
Sin garantías	<u>194,959,377</u>	<u>29,250,971</u>
Total cartera de créditos	RD\$ 483,170,247 =====	RD\$ 405,984,373 =====

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

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

Continúa en la página No. 24

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
d) Por origen de los fondos:		
Propios	RD\$ 483,170,247	RD\$ 405,984,373
	=====	=====
e) Por plazos:		
Corto plazo (Hasta un año)	RD\$ 120,057,384	RD\$ 132,980,679
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	100,814,588	84,702,839
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>262,298,275</u>	<u>188,300,855</u>
	RD\$ 483,170,247	RD\$ 405,984,373
	=====	=====
f) Por sectores económicos:		
Industrias manufactureras	RD\$ 34,675,868	RD\$ 30,056,835
Suministro de electricidad, gas y agua	623,000	623,000
Construcción	21,049,103	24,786,620
Comercio al por mayor y menor	45,825,684	55,698,620
Hoteles y restaurantes	3,817,048	5,393,550
Actividades inmobiliarias y de alquiler	6,250,000	6,715,000
Otras actividades y servicios comunales, sociales y personales	678,950	835,200
Otras actividades no especificadas	<u>370,250,594</u>	<u>281,875,548</u>
	RD\$ 483,170,247	RD\$ 405,984,373
	=====	=====

La Institución durante los años 2013 y 2012, no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

NOTA 7- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar diversas:		
Gastos por recuperar	RD\$ 157,073	RD\$ 131,274
Cheques devueltos	80,339	125,867
Diversos	<u>4,382</u>	<u>405,541</u>
	RD\$ 241,794	RD\$ 662,682
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 8- INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a:

		<u>2013</u>						
		<u>Monto de la Inversión en RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>		<u>Valor de Mercado</u>	<u>Cantidad De acciones</u>
Corporación de								
Crédito Oficorp S.A.	RD\$	1,151,600	5.63%	Comunes	RD\$ 100	RD\$	100	11,516
Otras		<u>450</u>	-		-			
	RD\$	1,152,050						
		=====						
		<u>2012</u>						
		<u>Monto de la Inversión en RD\$</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>		<u>Valor de Mercado</u>	<u>Cantidad De acciones</u>
Corporación de								
Crédito Oficorp S.A.	RD\$	2,779,900	13.60%	Comunes	RD\$ 100	RD\$	100	27,799
Otras		<u>450</u>	-		-			
	RD\$	2,780,350						
		=====						

En fecha 26 de abril de 2013, la Institución recibió el pago por la venta de 16,283 acciones de la inversión mantenida en Corporación de Crédito Oficorp, S. A. por su valor nominal, esto es, RD\$1,628,300.

NOTA 9- PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están representados por:

		<u>2013</u>				
		<u>Terreno y Mejoras</u>	<u>Edificación</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 01 de						
enero de 2013	\$	19,050,000	\$ 11,409,712	\$ 15,497,203	\$ 561,254	\$ 46,518,169
Adquisiciones		-	-	3,347,297	-	3,347,297
Retiro		-	-	(101,153)	(35,000)	(136,153)
Transferencia		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(461,622)</u>	<u>(461,622)</u>
Valor bruto al 31 de		<u>19,050,000</u>	<u>11,409,712</u>	<u>18,743,347</u>	<u>64,632</u>	<u>49,267,691</u>
diciembre de 2013						
Depreciación acumulada						
al 01 de enero de 2013		-	6,113,811	12,923,124	-	19,036,935
Gastos de depreciación		-	736,683	1,387,804	-	2,124,487
Retiro		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(101,153)</u>	<u>-</u>	<u>(101,153)</u>
Valor al 31 de diciembre		<u>-</u>	<u>6,850,494</u>	<u>14,209,775</u>	<u>-</u>	<u>21,060,269</u>
de 2013						
Propiedad, muebles y						
equipos, neto, al 31						
de diciembre de 2013	\$	19,050,000	\$ 4,559,218	\$ 4,533,572	\$ 64,632	\$ 28,207,422
		=====	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No. 26

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 9- PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)

	2012				
	<u>Terreno y Mejoras</u>	<u>Edificación</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 01 de enero de 2012	\$ 19,050,000	\$ 11,332,804	\$ 14,608,188	\$ 1,061,381	\$ 46,052,373
Adquisiciones	-	76,908	395,530	45,999	518,437
Retiro	-	-	(52,641)	-	(52,641)
Transferencia	-	-	546,126	(546,126)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2012	<u>19,050,000</u>	<u>11,409,712</u>	<u>15,497,203</u>	<u>561,254</u>	<u>46,518,169</u>
Depreciación acumulada al 01 de enero de 2012	-	5,378,731	11,849,715	-	17,228,446
Gastos de depreciación	-	735,080	1,126,050	-	1,861,130
Retiro	-	(-)	(52,641)	-	(52,641)
Valor al 31 de diciembre de 2012	<u>-</u>	<u>6,113,811</u>	<u>12,923,124</u>	<u>-</u>	<u>19,036,935</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto, al 31 de diciembre de 2012	<u>\$ 19,050,000</u>	<u>\$ 5,295,901</u>	<u>\$ 2,574,079</u>	<u>\$ 561,254</u>	<u>\$ 27,481,234</u>

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascendentes a RD\$28,207,422 y RD\$27,481,234, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

NOTA 10- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Anticipos de impuesto sobre la renta RD\$	1,301,067	RD\$ 2,966,574
Cargos diferidos diversos	47,615	41,057
	<u>1,348,682</u>	<u>3,007,631</u>
<u>Intangibles</u>		
Software	522,000	522,000
Amortización software	(461,100)	(356,700)
	<u>60,900</u>	<u>165,300</u>
<u>Activos diversos</u>		
Bibliotecas y obras de arte	158,763	158,763
Otros bienes diversos	461,622	-
	<u>620,385</u>	<u>158,763</u>
Total otros activos	<u>RD\$ 2,029,967</u>	<u>RD\$ 3,331,694</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 11- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$12,929,280 y RD\$10,611,004, respectivamente.

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

		2013						
		<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Total</u>			
Saldos al 01 de enero de 2013	RD\$	9,693,094	RD\$	217,249	RD\$	700,661	RD\$	10,611,004
Constitución de provisión		2,230,000		90,000		536,065		2,856,065
Liberación de provisión		-		-		(267,978)		(267,978)
Castigo contra provisión		(269,811)		-		-		(269,811)
Transferencia de provisiones		<u>221,380</u>		<u>(175,283)</u>		<u>(46,097)</u>		<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013		11,874,663		131,966		922,651		12,929,280
Provisiones mínimas exigidas		<u>12,184,180</u>		<u>131,966</u>		<u>1,000,288</u>		<u>13,316,434</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$	<u>(309,517)</u>	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<u>(77,637)</u>	RD\$	<u>(387,154)</u>
		=====		=====		=====		=====
		2012						
		<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Total</u>			
Saldos al 01 de enero de 2012	RD\$	9,820,549	RD\$	258,249	RD\$	532,206	RD\$	10,611,004
Transferencia de provisiones		<u>(127,455)</u>		<u>(41,000)</u>		<u>168,455</u>		<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012		9,693,094		217,249		700,661		10,611,004
Provisiones mínimas exigidas		<u>(8,601,917)</u>		<u>(217,249)</u>		<u>(456,429)</u>		<u>(9,275,595)</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$	<u>1,091,177</u>	RD\$	<u>-</u>	RD\$	<u>244,232</u>	RD\$	<u>1,335,409</u>
		=====		=====		=====		=====

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a la determinada a través de las auto evaluaciones reportadas a esas fechas, que presentan deficiencias y excesos de RD\$(387,154) y RD\$1,335,409, respectivamente, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que los excesos puedan ser reconocidos como ingresos deben contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos. Los faltantes de provisiones se cubren al mes siguiente de su determinación, según la normativa.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 12- VALORES EN CIRCULACION

Los certificados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 7.14% y 8.37%, anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 8.1% y 11.1%, en el 2013 y 2012, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana (Ver Nota 4).

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

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>
	<u>Nacional</u>		<u>Nacional</u>
a) Por tipo			
Certificados financieros	RD\$ 425,959,824		RD\$ 459,434,693
	=====		=====
b) Por sector			
Sector privado no financiero	RD\$ 425,959,824		RD\$ 459,434,693
	=====		=====
c) Por plazo de vencimiento			
De 31 a 60 días	RD\$ 22,903,250		RD\$ 13,999,500
Más de un año	<u>403,056,574</u>		<u>445,435,193</u>
Total	RD\$ <u>425,959,824</u>		RD\$ <u>459,434,693</u>
	=====		=====

No hay cuentas inactivas.

NOTA 13- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Obligaciones financieras a la vista	RD\$ 4,382,431		RD\$ 36,824,250
Bonificación por pagar	4,166,302		3,753,196
Retenciones y acumulaciones por pagar	865,327		781,964
Partidas por imputar	27,006		-
Acreeedores diversos	<u>3,426,197</u>		<u>921,816</u>
	RD\$ <u>12,867,263</u>		RD\$ <u>42,281,226</u>
	=====		=====

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 14- IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se determinó sobre la base del 29%, de la renta neta imponible, respectivamente, según el siguiente cálculo:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Resultado antes de impuesto	RD\$	<u>11,040,704</u>	RD\$	<u>8,139,782</u>
Menos partidas que provocan diferencias permanentes:				
Ingresos exentos por intereses				
Ley No.498-08 y Ley No.366-09		(3,686,754)		(5,045,187)
Dividendos ganados sobre inversión		(230,670)		(-)
Ingresos extraordinarios crédito fiscal		-		(627,389)
Más:				
Gasto de impuesto no admitido		-		10,231
Exceso gastos de depreciación		408,319		<u>449,154</u>
Total ajustes fiscales		(3,509,105)		(5,213,191)
Renta neta imponible	RD\$	<u>7,531,599</u>	RD\$	<u>2,926,591</u>
		=====		=====
Gasto de impuesto sobre la renta				
29%, de la renta neta imponible	RD\$	2,184,164	RD\$	848,711
		=====		=====

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

NOTA 15- PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es la siguiente:

<u>CAPITAL:</u>	<u>ACCIONES</u>		<u>COMUNES</u>	
	<u>AUTORIZADAS</u>		<u>EMITIDAS</u>	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,000,000	RD\$100,000,000	922,000	RD\$ 92,200,000
	=====	=====	=====	=====
	<u>ACCIONES</u>		<u>COMUNES</u>	
	<u>AUTORIZADAS</u>		<u>EMITIDAS</u>	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,000,000	RD\$100,000,000	870,000	RD\$ 87,000,000
	=====	=====	=====	=====

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

Continúa en la página No. 30

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 15- PATRIMONIO NETO (Continuación)

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

	2013		2012	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de acciones	Participación
Personas físicas	756,209	82%	712,597	82%
Personas jurídicas	165,791	18%	157,403	18%
	922,000	100%	870,000	100%
	=====	====	=====	====

Distribución de beneficios: En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de los accionistas de la Institución, de fecha 06 de abril 2013 y 14 de abril de 2012, se aprobó por unanimidad, la distribución de dividendos con cargo a los beneficios obtenidos en los años fiscales del 2012 y 2011, ascendentes a RD\$6,926,517 y RD\$8,917,412, respectivamente. Esta distribución fue de un 75%, en acciones, equivalente a RD\$5,200,000 y RD\$6,754,000 y un 25% en efectivo, equivalente a RD\$1,726,517 y RD\$2,163,412, respectivamente. La capitalización de dividendos fue aprobada por la Superintendencia de Bancos, mediante circulares No.0331/13, de fecha 6 de agosto de 2013 y No.0413/12, de fecha 9 de agosto de 2012, respectivamente.

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

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

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 16- LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Concepto del límite</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje Legal	\$ 34,859,910	\$ 38,225,979	\$ 55,084,743	\$ 57,290,908
Propiedad, muebles y equipos	105,545,725	28,207,422	97,718,142	27,481,234
Solvencia	10%	19.98%	10%	18.39%
Créditos individuales:				
Con garantía	21,109,145	15,052,030	19,543,628	19,300,000
Sin Garantía	10,554,573	4,069,586	9,771,814	4,606,132
Préstamos a vinculados	52,772,863	34,189,381	48,859,071	36,675,679
Funcionarios y empleados	10,554,573	4,958,682	9,771,814	6,094,157

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

NOTA 17- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2013 y 2012, los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$992,826 y RD\$961,025, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

De igual manera, la Institución, debe aportar al Banco Central de la República Dominicana, el 1% (uno por ciento) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02 del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado mediante Reglamento de fecha 23 de diciembre de 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2013 y 2012, las aportaciones ascendieron a RD\$1,271,460 y RD\$952,942, respectivamente.

Continúa en la página No. 32

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 17- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuacion)

Contingencia:

Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene en su poder fondos retenidos en favor de la señora Carmen Elizabeth Moreta Matias, cedidos por Credicefi-T.E.V.A. & Asociados, SRL., ascendentes a RD\$288,336.40, conforme a la sentencia No. 591-2013, emitida por la Primera sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Judicial de Santo Domingo, marcada con el proceso No.1140-13-00048, de fecha 11 de septiembre de año 2013, hasta que intervenga acuerdo amigable o sentencia definitiva con autoridad de la cosa irrevocablemente juzgada.

NOTA 18- CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presenta a continuación:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Garantías recibidas	RD\$ 623,587,527	RD\$	252,566,743
Créditos castigados	9,500,965		9,231,153
Rendimientos en suspensos	1,960,333		1,654,910
Rendimientos castigados	5,987,384		5,915,451
Créditos reestructurados	26,642,973		26,642,973
Capital autorizado	<u>100,000,000</u>		<u>100,000,000</u>
Cuentas de orden deudoras	RD\$ 767,679,182	RD\$	396,011,230
	=====		=====
 Cuentas de orden acreedoras por contraparte	 RD\$ 767,679,182	RD\$	 396,011,230
	=====		=====

NOTA 19- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Ingresos financieros:			
Por cartera de créditos			
Por créditos comerciales	RD\$ 33,315,000	RD\$	25,308,941
Por créditos de consumo	54,799,651		50,500,756
Por créditos hipotecarios	629,630		273,204
	<u>88,744,281</u>		<u>76,082,901</u>
Por inversiones			
Ingresos por inversiones en valores	5,677,653		9,648,439
Total	RD\$ 94,421,934	RD\$	85,731,340
	=====		=====

Continúa en la página No. 33

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 19- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS (Continuacion)

Gastos financieros:		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Por captaciones				
Por valores en poder del público	RD\$	31,605,025	RD\$	32,250,378
Pérdida en inversiones		<u>6,019</u>		<u>263,509</u>
	RD\$	<u>31,611,044</u>	RD\$	<u>32,513,887</u>
		=====		=====

NOTA 20- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

Ingresos operacionales:		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Comisiones por servicios				
Comisiones por servicios varios	RD\$	<u>2,083,720</u>	RD\$	<u>3,869,479</u>
Ingresos diversos				
Ingresos por disponibilidades		117,247		19,468
Ingresos por cuentas a recibir		167,757		354,620
Otros ingresos operacionales diversos		<u>4,000</u>		<u>3,500</u>
		<u>289,004</u>		<u>377,588</u>
	RD\$	<u>2,372,724</u>	RD\$	<u>4,247,067</u>
		=====		=====
Gastos operacionales:				
Comisiones por servicios				
Por otros servicios	RD\$	410,051	RD\$	439,903
		=====		=====

NOTA 21- OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los otros ingresos y gastos corresponden a:

Otros ingresos:		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Recuperación de activos castigados	RD\$	99,917	RD\$	65,742
Disminución de provisiones por activos riesgosos		267,978		-
Ingresos por inversiones no financieras		230,670		-
Otros ingresos no operacionales:				
Liberación cobertura de deuda, arrendamientos caja de seguridad, otros		<u>644,055</u>		<u>1,599,389</u>
	RD\$	<u>1,242,620</u>	RD\$	<u>1,665,131</u>
		=====		=====
Otros gastos:				
Pérdidas por robo	RD\$	-	RD\$	20,000
Sanciones por incumplimiento Banco Central		99,000		-
Otros gastos		<u>855</u>		<u>10,231</u>
	RD\$	<u>99,855</u>	RD\$	<u>30,231</u>
		=====		=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 22- SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 33,049,508	RD\$ 32,556,604
Contribuciones a planes de pensiones	1,522,447	1,413,336
Otros gastos de personal	<u>2,041,804</u>	<u>2,079,161</u>
	RD\$ 36,613,759	RD\$ 36,049,101
	=====	=====

El número promedio de empleados durante el 2013 y 2012, fue de 34 (Treinta y cuatro).

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2013 y 2012, la suma de RD\$9,640,000 y RD\$9,479,000, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

NOTA 23- EVALUACION DE RIESGOS

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

Riesgo de tasa de interés:

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>En moneda Nacional</u>	<u>En moneda Nacional</u>
Activos sensibles a tasa	RD\$ 496,170,247	RD\$ 486,390,392
Pasivos sensibles a tasa	<u>425,959,824</u>	<u>459,434,693</u>
Posición neta	RD\$ 70,210,423	RD\$ 26,955,699
	=====	=====
Exposición a tasas de interés	RD\$ 710,132.23	RD\$ 304,979.81
	=====	=====

Continúa en la página No. 35

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 23- EVALUACION DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	2013				
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 días Hasta 90 días</u>	<u>De 91 días Hasta un año</u>	<u>De 1 (uno) a 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento de activos y pasivos:					
Activos:					
Fondos disponibles	\$ 51,675,066	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 51,675,066
Inversiones	12,000,000	1,000,000	-	-	13,000,000
Cartera de créditos	8,977,279	12,828,674	99,561,184	361,803,110	483,170,247
Inversiones en acciones	-	-	-	1,152,050	1,152,050
Rendimientos por cobrar	1,300,686	1,038,480	314,613	-	2,653,779
Cuentas por cobrar	<u>241,794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>241,794</u>
Total de activos	\$ 74,194,825	\$ 14,857,154	\$ 99,875,797	\$ 362,955,160	\$ 551,892,936
	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:					
Valores de circulación	\$ 40,434,888	\$ 40,434,888	\$ -	\$ 345,090,048	\$ 425,959,824
Otros pasivos	<u>12,867,263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,867,263</u>
Total de pasivos	\$ 53,302,151	\$ 40,434,888	\$ -	\$ 345,090,048	\$ 438,827,087
	=====	=====	=====	=====	=====

Razón de liquidez:

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

En moneda Nacional

1.18
2.21
2.69
3.22

Riesgo de liquidez:

Posición:

A 15 días ajustada 8,033,524
A 30 días ajustada 65,783,991
A 60 días ajustada 124,427,906
A 90 días ajustada 188,861,315
Global (meses) (86.10)

Continúa en la página No. 36

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 23- EVALUACION DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez: (Continuación)

	2012				
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 días hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 (uno) a 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento de activos y pasivos:					
Activos:					
Fondos disponibles	\$ 112,882,587	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 112,882,587
Inversiones	36,000,000	35,000,000	9,406,019	-	80,406,019
Cartera de créditos	9,861,857	14,964,580	100,106,624	281,051,312	405,984,373
Inversiones en acciones	-	-	-	2,780,350	2,780,350
Rendimientos por cobrar	1,365,393	520,432	156,094	-	2,041,919
Cuentas por cobrar	<u>662,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>662,682</u>
Total de activos	\$ 160,772,519	\$ 50,485,012	\$ 109,668,737	\$ 283,831,662	\$ 604,757,930
Pasivos:					
Valores de circulación	\$ 31,048,284	\$ 31,048,284	\$ -	\$ 397,338,125	\$ 459,434,693
Otros pasivos	<u>42,281,226</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,281,226</u>
Total de pasivos	\$ 73,329,510	\$ 31,048,284	\$ -	\$ 397,338,125	\$ 501,715,919

Razón de liquidez:

A 15 días ajustada	1.14
A 30 días ajustada	1.98
A 60 días ajustada	2.84
A 90 días ajustada	3.45

En moneda Nacional

Riesgo de liquidez:

Posición:

A 15 días ajustada	11,170,551
A 30 días ajustada	87,083,478
A 60 días ajustada	174,127,940
A 90 días ajustada	243,302,606
Global (meses)	(94.24)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 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 de 2013 y 2012, es la siguiente:

		<u>2013</u>	
		<u>VALOR EN</u>	<u>VALOR DE</u>
		<u>LIBROS</u>	<u>MERCADO</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	51,675,066	RD\$ 51,675,066
Inversiones		13,000,000	13,000,000
Cartera de créditos		483,170,247	483,170,247
Inversiones en acciones		<u>1,152,050</u>	<u>1,152,050</u>
	RD\$	<u>548,997,363</u>	RD\$ <u>548,997,363</u>
		=====	=====
Pasivos financieros:			
Valores en circulación	RD\$	425,959,824	RD\$ 425,959,824
		=====	=====
		<u>2012</u>	
		<u>VALOR EN</u>	<u>VALOR DE</u>
		<u>LIBROS</u>	<u>MERCADO</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	112,882,587	RD\$ 112,882,587
Inversiones		80,406,019	80,406,019
Cartera de créditos		405,984,373	405,984,373
Inversiones en acciones		<u>2,780,350</u>	<u>2,780,350</u>
	RD\$	<u>602,053,329</u>	RD\$ <u>602,053,329</u>
		=====	=====
Pasivos financieros:			
Valores en circulación	RD\$	459,434,693	RD\$ 459,434,693
		=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 25- INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

		2013		
		OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$	88,744,281	RD\$ 5,677,653	RD\$ 94,421,934
Costos financieros		(31,605,025)	(6,019)	(31,611,044)
Margen bruto		57,139,256	5,671,634	62,810,890
Provisión para activos riesgosos		-	-	(2,320,000)
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	-	1,962,673
Gastos corporativos no asignados		-	-	(52,555,624)
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	1,142,765
Impuesto sobre la renta		-	-	(2,184,164)
Resultado neto	RD\$	57,139,256	RD\$ 5,671,634	RD\$ 8,856,540
		=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>				
Activos del segmento	RD\$	472,966,594	RD\$ 96,234,451	RD\$ 569,201,045
		=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	438,827,087	RD\$ -	RD\$ 438,827,087
		=====	=====	=====
		2012		
		OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$	76,082,901	RD\$ 9,648,439	RD\$ 85,731,340
Costos financieros		(32,250,378)	(263,509)	(32,513,887)
Margen bruto		43,832,523	9,384,930	53,217,453
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	-	3,807,164
Gastos corporativos no asignados		-	-	(50,519,735)
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	1,634,900
Impuesto sobre la renta		-	-	(848,711)
Resultado neto	RD\$	43,832,523	RD\$ 9,384,930	RD\$ 7,291,071
		=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>				
Activos del segmento	RD\$	397,231,362	RD\$ 227,728,492	RD\$ 624,959,854
		=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	501,715,919	RD\$ -	RD\$ 501,715,919
		=====	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 26- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

		<u>2013</u>			
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$	22,372,862	RD\$ -	RD\$ 22,372,862	RD\$ 40,300,000
Partes vinculadas a la administración		<u>11,816,519</u>	<u>-</u>	<u>11,816,519</u>	<u>-</u>
	RD\$	<u>34,189,381</u>	RD\$ -	RD\$ <u>34,189,381</u>	RD\$ <u>40,300,000</u>
		=====	=====	=====	=====

		<u>2012</u>			
		<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$	22,434,529	RD\$ -	RD\$ 22,434,529	RD\$ 26,741,500
Partes vinculadas a la administración		<u>14,241,150</u>	<u>-</u>	<u>14,241,150</u>	<u>-</u>
	RD\$	<u>36,675,679</u>	RD\$ -	RD\$ <u>36,675,679</u>	RD\$ <u>26,741,500</u>
		=====	=====	=====	=====

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	RD\$	4,440,445	RD\$	6,111,401
Intereses pagados sobre certificados financieros		(4,922,887)		(3,318,282)
Efectos sobre los resultados de ingresos (gastos)	RD\$	(482,442)	RD\$	2,793,119
		=====		=====

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

NOTA 27- FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2013 y 2012 fueron de RD\$1,522,447 y RD\$1,413,336 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$615,412 y RD\$571,693, respectivamente para esos ejercicios.

NOTA 28 -TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	RD\$ 13,045,141 =====	RD\$ 17,146,237 =====
Transferencia de provisión entre activos	RD\$ 221,380 =====	RD\$ 168,455 =====
Liberación de provisión	RD\$ 267,978 =====	RD\$ - =====
Constitución de provisiones	RD\$ 2,856,065 =====	RD\$ - =====
Créditos castigados	RD\$ 269,811 =====	RD\$ - =====
Eliminación neta de activos fijos y depreciación	RD\$ 101,153 =====	RD\$ 52,641 =====
Pérdidas en inversiones	RD\$ 6,019 =====	RD\$ 263,509 =====

NOTA 30 -NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

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

<u>Descripción</u>
Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios
Bienes recibidos en recuperación de créditos
Fondos interbancarios
Aceptaciones bancarias
Obligaciones con el público
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
Fondos tomados a préstamos
Obligaciones subordinadas
Reservas técnicas
Responsabilidades
Reaseguros
Otras revelaciones

