



**ESTADOS FINANCIEROS
E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AÑO TERMNADO
31 DE DICIEMBRE, 2021**



ÍNDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados financieros:	
Balance general	6-7
Estados de resultados	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Estados de cambios en el patrimonio	11
Notas a los estados financieros	12-44
1) Entidad	12
2) Resumen principales políticas	12-20
3) Fondos disponibles	21
4) Inversiones	21
5) Cartera de crédito	22-24
6) Cuentas por cobrar	24
7) Inversiones en acciones	25
8) Propiedad muebles y equipos	25-26
9) Otros activos	26
10) Resumen de provisiones para activos riesgosos	27-28
11) Valores en circulación	29
12) Otros pasivos	29
13) Impuesto sobre la renta	30
14) Patrimonio	30-31
15) Limites legales y relaciones técnicas	31
16) Compromisos y contingencias	32
17) Cuentas de orden	32
18) Ingresos y gastos financieros	33
19) Otros ingresos (gastos) operacionales	33
20) Otros ingresos (gastos)	34
21) Remuneración y beneficios sociales	34
22) Evaluación de riesgos	35-37
23) Valor razonable de los instrumentos financieros	37
24) Operación con partes vinculadas	38
25) Fondo de pensiones y jubilaciones	38
26) Transacciones no monetarias	39
27) Otras revelaciones	39-43
28) Notas requeridas por las Superintendencia de Bancos de la República Dominicana	44

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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, 2021, 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 y otras informaciones explicativas.

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, 2021, 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 describen en la Nota 2 de los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión:

Hemos realizado 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 corriente. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asuntos Claves de Auditoría	Como los Asuntos Claves fueron Enfocados en la Auditoría
Cartera de Crédito:	
<p>El principal activo del Banco es la cartera de crédito neta, con un monto de RD\$ 904,824,750 que representa el 83.86% de los activos totales netos y concentra los principales factores de gestión de riesgo de crédito referentes a: recuperación y concentración de saldos y diversificación de productos, entre otros. Dichos factores tienen influencia significativa en la colocación y recuperación de dicha cartera.</p> <p>Provisión para créditos</p> <p>El Banco provisiona la cartera de crédito de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Al 31 de diciembre, 2021, el monto de las provisiones asciende a RD\$37,775,882, el cual representa un 4.17% del total de la cartera neta, mientras el gasto del año asciende a RD\$RD\$14,235,247.</p> <p>La provisión está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la gerencia del Banco relacionados con la coordinación y clasificación de riesgo de los mayores y medianos deudores comerciales.</p> <p>Al 31 de diciembre, 2021, la provisión ha tenido un tratamiento especial autorizado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19, no obstante, el Banco decidió no acogerse a estas facilidades y constituyó sus provisiones de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).</p> <p>En la Nota 2f, se describen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento relacionado con la provisión de la cartera de crédito.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría de mayor relevancia incluyeron el diseño de una selección de una muestra de operaciones de créditos, a la cual se le aplicaron los procesos de confirmación de saldos. Realizamos, además, una evaluación de las provisiones de la cartera, mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales utilizadas para mantener los controles internos y procesos operativos, cuyo objetivo es el cumplimiento con los requerimientos del REA (Reglamento de Evaluación de Activos) y el tratamiento regulatorio especial ordenado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19.</p> <p>Igualmente, seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con el propósito de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco, así como el cumplimiento de las regulaciones aplicables.</p> <p>Conversamos con la gerencia del Banco sobre su consideración respecto a la razonabilidad de las provisiones de créditos para absorber pérdidas eventuales en que pudiese incurrir el Banco en la recuperación de la cartera.</p>
Valores en Circulación:	
<p>Los valores en circulación constituyen obligaciones a plazo que son pactadas con los clientes en función de sus condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.</p> <p>Los valores en circulación representan el 96.10% del total de los pasivos.</p> <p>En la Nota 2j se describen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados con los certificados financieros.</p>	<p>Efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés. Además, seleccionamos una muestra de expedientes relacionados con los certificados, con el propósito de verificar los procedimientos de control interno establecidos por el Banco.</p>

Cumplimiento de las disposiciones normativas:	
GRUFICORP cumple con las disposiciones normativas como parte de sus procedimientos de control interno, normativos y las disposiciones relacionadas con el COVID-19.	<p>Algunos de los procedimientos de auditoría aplicados para verificar el cumplimiento con las disposiciones normativas fueron los siguientes:</p> <p>Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada del cumplimiento con las disposiciones legales y reglamentarias que, de forma generalmente admitida, tienen un efecto directo en la determinación de cantidades e informaciones materiales que deben revelarse en los estados financieros.</p> <p>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.</p> <p>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 SB.</p> <p>Revisamos las comunicaciones escritas emitidas por el Regulador, así como las respuestas por parte de GRUFICORP y su respectivo seguimiento.</p>

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, las cuales son 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 están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera 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 error, y emitir un informe de auditoría incluyendo nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material si existiese. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pudiese esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, formuladas por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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 SB A-008-0101



Sotero A. Peralta, C.P.A.
Registro ICPARD No.402

21 de febrero, 2022.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre, 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre, 2020</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	2,447,529	1,292,346
Banco Central	61,127,793	33,718,139
Bancos del país	85,115,461	78,139,521
Otras disponibilidades	1,096,589	3,361,850
Subtotal	<u>149,787,372</u>	<u>116,511,856</u>
Inversiones (Notas 4, 10, 22):		
Mantenidas hasta el vencimiento	-	5,500,000
Provisión para inversiones	-	(55,000)
Subtotal	<u>-</u>	<u>5,445,000</u>
Cartera de créditos (Notas 5,10, 22)		
Vigente	847,977,402	700,107,733
Reestructurada	40,494,922	410,681
Vencida	32,097,105	18,184,184
Cobranza Judicial	6,771,245	-
Rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos	(37,775,882)	(26,594,853)
Subtotal	<u>904,824,750</u>	<u>705,481,142</u>
Cuentas por cobrar (Notas 6, 22):		
Cuentas por cobrar	<u>477,355</u>	<u>1,389,647</u>
Inversiones en acciones (nota 7)		
Inversiones en acciones	-	450
Provisión por inversiones en acciones	-	(450)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedad, muebles y equipos (Notas 8,15)		
Propiedad, muebles y equipos	25,745,929	24,640,292
Depreciación acumulada	(2,081,717)	(3,342,743)
Subtotal	<u>23,664,212</u>	<u>21,297,549</u>
Otros activos (Notas 9)		
Cargos diferidos	-	401,073
Intangibles	-	983,622
Activos diversos	183,763	183,763
Amortización acumulada	-	(983,622)
Subtotal	<u>183,763</u>	<u>584,836</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>1,078,937,452</u>	<u>850,710,030</u>
Cuentas de orden (Nota 28)	<u>1,001,070,327</u>	<u>1,038,476,458</u>

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

BALANCE GENERAL
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre, 2021</u>	<u>Al 31 de diciembre, 2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (Notas 11, 22)		
Títulos y valores	874,946,745	662,063,979
Intereses por pagar	<u>920,833</u>	<u>478,832</u>
Subtotal	<u>875,867,578</u>	<u>662,542,811</u>
Otros pasivos (Nota 12)	<u>35,556,388</u>	<u>33,959,903</u>
TOTAL PASIVOS	<u>911,423,966</u>	<u>696,502,714</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 14)		
Capital pagado	120,000,000	110,000,000
Reservas patrimoniales	7,479,473	6,684,126
Superávit por revaluación	24,922,420	24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	(1,591,246)
Resultados del ejercicio	<u>15,111,593</u>	<u>14,192,016</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>167,513,486</u>	<u>154,207,316</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,078,937,452</u>	<u>850,710,030</u>
Cuentas de orden (Nota 17)	<u>1,001,070,327</u>	<u>1,038,476,458</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.

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre, 2021	Año terminado el 31 de diciembre, 2020
Ingresos financieros: (Nota 18):		
Intereses y comisiones por crédito	174,138,768	133,172,616
Intereses por inversiones	<u>69,361</u>	<u>491,889</u>
Subtotal	<u>174,208,129</u>	<u>133,664,505</u>
Gastos financieros: (Nota 18):		
Intereses por captaciones	<u>(56,239,416)</u>	<u>(44,925,903)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	117,968,713	88,738,602
Provisiones para cartera de créditos	<u>(13,033,000)</u>	<u>(3,533,000)</u>
Provisiones para inversiones	<u>-</u>	<u>(95,000)</u>
Subtotal	<u>(13,033,000)</u>	<u>(3,628,000)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	104,935,713	85,110,602
Otros ingresos operacionales (Nota 19):		
Comisiones por servicios	1,571,749	1,374,083
Ingresos diversos	<u>4,411,728</u>	<u>4,773,447</u>
Subtotal	<u>5,983,477</u>	<u>6,147,530</u>
Otros gastos operacionales (Nota 20):		
Comisiones por servicios	<u>(215,303)</u>	<u>(307,371)</u>
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)	(70,288,898)	(59,887,469)
Servicios de terceros	(6,458,105)	(6,482,030)
Depreciación y amortizaciones	(805,392)	(933,657)
Otras provisiones	(1,202,247)	(3,236,260)
Otros gastos	<u>(11,633,355)</u>	<u>(10,908,587)</u>
Subtotal	<u>(90,387,997)</u>	<u>(81,448,003)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	20,315,890	9,502,758
Otros ingresos (gastos) (Nota 22):		
Otros ingresos	1,416,400	10,530,463
Subtotal	<u>1,416,400</u>	<u>10,530,463</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21,732,290	20,033,221
Impuesto sobre la renta (Nota 13)	<u>(5,825,350)</u>	<u>(5,094,257)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>15,906,940</u>	<u>14,938,964</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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

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

	Año terminado el 31 de diciembre, 2021	Año terminado el 31 de diciembre, 2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	174,138,768	133,172,616
Otros ingresos financieros cobrados	69,361	491,889
Otros ingresos operacionales cobrados	5,983,476	6,147,530
Intereses y comisiones pagados por captaciones	(30,155,313)	(24,066,142)
Gastos generales y administrativos pagados	(84,880,363)	(77,278,085)
Otros gastos operacionales pagados	(215,303)	(307,371)
Impuestos sobre la renta pagado	(4,018,779)	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(4,565,972)	19,099,168
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>56,355,875</u>	<u>57,259,605</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en inversiones	5,500,000	(3,500,000)
Créditos otorgados	(561,895,880)	(517,290,973)
Créditos cobrados	351,810,848	375,401,614
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,172,056)	(884,534)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	21,786,134
Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión	<u>(207,757,088)</u>	<u>(124,487,759)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	455,318,936	290,398,322
Devolución de captaciones	(268,041,440)	(205,703,572)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(2,600,767)	-
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>184,676,729</u>	<u>84,694,750</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	33,275,516	17,466,596
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>116,511,856</u>	<u>99,045,260</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 3)	<u><u>149,787,372</u></u>	<u><u>116,511,856</u></u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

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

	<u>Año terminado el 31 de diciembre, 2021</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre, 2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>15,906,940</u>	<u>14,938,964</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	13,033,000	3,533,000
Inversiones	-	95,000
Bienes recibidos en recuperación de crédito	-	1,724,648
Rendimientos por cobrar	1,202,244	1,511,612
Depreciaciones y amortizaciones	805,391	933,657
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cambios en rendimientos por cobrar	(3,548,823)	(7,529,260)
Cambios en cuentas por cobrar	912,292	(316,610)
Cambios en otros activos	401,073	(3,660,097)
Cambio en otros pasivos	(210,086)	25,205,763
Intereses capitalizados en certificados	27,853,844	20,822,928
Total de ajustes	<u>40,448,935</u>	<u>42,320,641</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>56,355,875</u>	<u>57,259,605</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.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE, 2021
(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, 2020	110,000,000	5,937,178	24,922,420	(3,597,976)	2,006,730	139,268,352
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	2,006,730	(2,006,730)	-
Resultado del ejercicio 2020	-	-	-	-	14,938,964	14,938,964
Transferencia a otras reservas	-	746,948	-	-	(746,948)	-
Balance al 31 de diciembre, 2020	110,000,000	6,684,126	24,922,420	(1,591,246)	14,192,016	154,207,316
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	14,192,016	(14,192,016)	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	(2,600,770)	-	(2,600,770)
Dividendos pagados en acciones	10,000,000	-	-	(10,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	15,906,940	15,906,940
Transferencia a otras reservas	-	795,347	-	-	(795,347)	-
Balance al 31 de diciembre, 2021	120,000,000	7,479,473	24,922,420	-	15,111,593	167,513,486

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(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, 2021, los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

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

El Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A., mantiene su oficina 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 los años 2021 y 2020, fue aprobada por el Consejo de Directores por medio de las actas Número 005/2022, de fecha 25 de febrero, 2022 y 005/21, de fecha 26 de febrero de 2021, respectivamente.

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad:

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

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

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

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

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

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(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 versión definitiva del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el cual entró en vigencia el 2 de enero, 2018.

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

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

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.

Por disposición de la Circular SB: No. 014/20, de fecha 17 de junio, 2020, al 29 de febrero, 2020, la cartera de créditos bruta congelada por la entidad fue de RD\$ 592.91 millones; mientras que, la provisión constituida ascendió a RD\$ 24.44 millones.

Al 31 de diciembre, 2021, los préstamos reestructurados fueron:

- a) Comerciales, RD\$27,449,902, de capital y RD\$450,684, de intereses, para una cantidad de catorce (14) deudores;
- b) Consumo, RD\$13,045,020, de capital y RD\$159,236 de intereses, para una cantidad de sesenta y dos (62) deudores;
- c) Hipotecarios RD\$0.00, no hay deudores hipotecarios reestructurados.

En total se han reestructurado setenta y seis (76) deudores por un monto de RD\$40,494,922 de capital y RD\$609,920, de intereses.

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. En cumplimiento con lo establecido en el Artículo 27 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Banco le mantiene a los créditos reestructurados la clasificación que tienen los mismos al momento de la reestructuración o la que surja de los días de la mora, o la peor de ambas; el Banco podrá mejorar la clasificación de los créditos reestructurados hasta llegar a la clasificación A, dependiendo del comportamiento de pago. Además, el Banco provisiona el 100% de los rendimientos por cobrar capitalizados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

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

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

Los castigos no se realizan de forma directa. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante se provisiona previamente.

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

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

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

Riesgo País.

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

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

La evaluación del riesgo se basa en un análisis que considera los criterios establecidos en las Normas Bancarias, asignando la categoría de riesgos que corresponda a cada deudor sobre la base de su nivel de solvencia e historial de pagos.

f) Provisiones cartera de créditos:

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(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.

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) 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.

h) 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.

i) 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

2) Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**j) Reconocimiento de los ingresos y gastos:**

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

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

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

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

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

k) Provisiones para gastos:

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

l) Impuesto sobre la Renta:

El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 27% en el 2021 y 2020, 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.

Adicionalmente, el banco paga Impuestos sobre los Activos Financieros. El monto pagado durante el año 2021 fue RD\$ 1,065,700 y RD\$ 9,105 en el 2020.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

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

m) 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.

n) 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.

o) 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, cuya proporción se calcula en función de la participación.

p) 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 NIIF, específicamente la NIIF 9 Instrumentos Financieros (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, la cual se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial. Las provisiones así constituidas, deben registrarse con cargo a la cuenta de gastos por constitución de provisiones en el período en que la provisión es determinada.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

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

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, reservándose el 100% a partir de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan devengando basándose en su valor en libros, neto de deterioro.

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.

q) Prestaciones sociales:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

3. Fondos disponibles:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los fondos disponibles están conformados por las siguientes partidas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	2,447,529	1,292,346
Banco Central	61,127,793	33,718,139
Bancos del país	85,115,461	78,139,521
Otras disponibilidades	1,096,589	3,361,850
Total	<u>149,787,372</u>	<u>116,511,856</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 2021 y 2020, es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>En RD\$</u>	<u>En RD\$</u>
Encaje legal requerido	57,718,658	43,934,725
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	61,127,793	33,718,139
Monto especializado para préstamos	(2,310,016)	(122,858)
Préstamos a los sectores productivos	-	16,469,925
Total cobertura:	<u>58,817,777</u>	<u>50,065,206</u>
Exceso en Encaje Legal	<u>1,099,119</u>	<u>6,130,481</u>

4. Inversiones:

Al 31 de diciembre, 2020, los balances de esta cuenta corresponden a inversiones mantenidas hasta el vencimiento en las siguientes instituciones:

2020

Tipo de inversión	Institución Emisora	Monto RD\$	Interés	Vencimiento
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	1,000,000	7.15%	Enero, 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	500,000	7.15%	Enero, 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	1,000,000	7.35%	Febrero, 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	500,000	6.85%	Febrero, 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	500,000	6.85%	Marzo, 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	1,000,000	6.85%	Marzo, 2021
Certificados Financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	1,000,000	6.85%	Marzo, 2021
Provisión para inversiones	Banco Múltiple BHD León, S. A.	(55,000)		
Total		5,445,000		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(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, 2021 y 2020, 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>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	694,701,360	415,929,307
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	227,923,542	297,417,725
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	4,715,772	5,355,566
Subtotal	927,340,674	718,702,598
Rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(37,775,882)	(26,594,853)
Total	904,824,750	705,481,142

b) Condición de la cartera de créditos:

Créditos comerciales:		
Vigentes	647,040,868	407,652,256
Reestructurados	27,449,902	-
Vencidos:		
De 31 a 90 días	3,282,700	563,580
Por más de 90 días	10,156,645	7,713,471
Cobranza Judicial	6,771,245	-
	<u>694,701,360</u>	<u>415,929,307</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes	196,220,762	287,099,910
Reestructurados	13,045,019	410,681
Vencidas:		
De 31 a 90 días	697,999	670,343
Por más de 90 días	17,959,762	9,236,790
	<u>227,923,542</u>	<u>297,417,724</u>
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	4,715,772	5,355,566
	<u>927,340,674</u>	<u>718,702,597</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	8,227,803	10,208,068
Vencidos:		
De 31 a 90 días	4,274,747	2,088,765
Por más de 90 días	1,803,284	1,071,000
Reestructurados	609,919	5,565
Cobranza Judicial	344,205	-
Total rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(37,775,882)	(26,594,853)
	<u>904,824,750</u>	<u>705,481,142</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

5. Cartera de créditos (continuación):

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantía polivalentes (1)	726,592,608	144,421,397
Con garantía no polivalentes (2)	169,945,235	520,837,323
Sin garantía	<u>30,802,831</u>	<u>53,443,878</u>
	927,340,674	718,702,598
Rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(37,775,882)</u>	<u>(26,594,853)</u>
Total	<u>904,824,750</u>	<u>705,481,142</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>2021</u>	<u>2020</u>
d) Origen de los fondos:		
Propios	927,340,674	718,702,598
Rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(37,775,882)</u>	<u>(26,594,853)</u>
Total	<u>904,824,750</u>	<u>705,481,142</u>

e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	52,841,559	56,682,373
Mediano plazo (>1 año hasta 3 años)	94,887,901	128,613,316
Largo plazo (>3 años)	<u>779,611,214</u>	<u>533,406,909</u>
	927,340,674	718,702,598
Rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(37,775,882)</u>	<u>(26,594,853)</u>
Total	<u>904,824,750</u>	<u>705,481,142</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

5. Cartera de créditos (continuación):

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
f) Por sectores económicos:		
Industrias manufactureras	1,727,682	1,727,681
Comercio al por mayor y al por menor	16,457,815	30,244,628
Transporte, almacenes y comunicaciones	672,533,454	373,276,205
Suministro de electricidad, gas y agua	-	
Construcción	189,812	194,317
Actividades inmobiliarias y de alquiler	1,098,858	4,215,693
Enseñanza	400,867	1,457,903
Servicios sociales y de salud	1,775,095	1,313,251
Otras actividades sociales y personales	517,778	3,499,629
Otras actividades no especificadas	<u>232,639,313</u>	<u>302,773,291</u>
	927,340,674	718,702,598
Rendimientos por cobrar	15,259,958	13,373,397
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>(37,775,882)</u>	<u>(26,594,853)</u>
Total	<u>904,824,750</u>	<u>705,481,142</u>

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

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

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

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

Al término del periodo de flexibilización, el 31 de marzo de 2021, las Autoridades Monetarias aprobaron nuevas facilidades para la constitución de las provisiones requeridas, pero la entidad decidió no acogerse y registró las mismas de acuerdo a lo que establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). El monto de provisiones constituido al 31 de diciembre de 2021 es RD\$ 37,775,882 y el gasto por este concepto asciende a RD\$ 14,235,247.

6. Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar al personal	-	534,500
Gastos por recuperar	399,664	515,488
Otras cuentas a recibir diversas	<u>77,691</u>	<u>339,659</u>
	<u>477,355</u>	<u>1,389,647</u>

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)

7. Inversiones en acciones:

Al al 31 de diciembre 2021, no existen inversiones en acciones, 31 de diciembre 2020, 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	-	-	-	-	-	-

8. Propiedad, muebles y equipos:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, la Propiedad, muebles y equipos está conformada de la manera siguiente:

2021

Detalle	Terreno	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Diversos y Construcción en Proceso	Total
Valor bruto al 01 de enero, 2021	19,050,000	2,139,919	3,410,742	39,632	24,640,293
Adquisiciones	-	-	347,895	2,830,510	3,178,405
Retiros	-	(1,176,681)	(896,088)	-	(2,072,769)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2021	19,050,000	963,238	2,862,549	2,870,142	25,745,929
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2021	-	1,674,857	1,667,886	-	3,342,743
Gasto de depreciación	-	135,188	670,205	-	805,393
Retiros	-	(1,176,680)	(889,739)	-	(2,066,419)
Valor al 31 de diciembre, 2021	-	633,365	1,448,352	-	2,081,717
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2021	19,050,000	329,873	1,414,197	2,870,142	23,664,212

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)****8. Propiedad, muebles y equipos (Continuación):****2020**

Detalle	Terreno y mejoras	Edificación	Mobiliario y equipos	Diversos	Total
Valor bruto al 01 de enero, 2020	19,050,000	2,139,918	5,392,524	39,632	26,622,074
Adquisiciones	-	-	944,895	-	944,895
Retiros	-	-	(2,926,677)	-	(2,926,677)
Valor bruto al 31 de diciembre, 2020	19,050,000	2,139,918	3,410,742	39,632	24,640,292
Depreciación acumulada al 01 de enero, 2020	-	1,520,057	3,755,345	-	5,275,402
Gasto de depreciación	-	154,800	778,857	-	933,657
Retiros	-	-	(2,866,316)	-	(2,866,316)
Valor al 31 de diciembre, 2020	-	1,674,857	1,667,886	-	3,342,743
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre, 2020	19,050,000	465,061	1,742,856	39,632	21,297,549

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, 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.

9. Otros activos:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
a) Otros cargos diferidos:		
Anticipos de impuestos sobre la renta	-	376,490
Otros cargos diferidos	-	24,583
Subtotal	<u>-</u>	<u>401,073</u>
b) Intangibles:		
Software	-	983,622
Amortización Software	-	(983,622)
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
b) Activos diversos:		
Bienes Diversos:		
Biblioteca y obras de arte	<u>183,763</u>	<u>183,763</u>
Total	<u>183,763</u>	<u>584,836</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, los balances a las fechas indicadas corresponden a provisiones para cubrir el riesgo de los activos que se muestran a continuación:

2021

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
Saldo al inicio de operaciones	23,806,334	55,450	2,788,520	-	26,650,304
Constitución de provisiones	13,033,000	-	1,202,247	-	14,235,247
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Castigo contra provisiones	(3,109,219)	(450)	-	-	(3,109,669)
Transferencias y reclasificaciones	1,446,957	(55,000)	(1,391,957)	-	-
Saldo al 31 de diciembre, 2021	35,177,072	-	2,598,810	-	37,775,882
Provisiones mínimas exigidas	(35,172,348)	(-)	(2,598,810)	-	(37,771,158)
Exceso (deficiencia) S/REA	4,724	-	-	-	4,724

Sobre la base de la política de flexibilización otorgada por la entidad a los deudores, así como, la extensión del plazo de vencimiento, las estrategias para gestionar la cartera de créditos deteriorada fueron las siguientes:

- Contactar a los clientes flexibilizados que se han integrado a sus actividades productivas para que paguen los intereses atrasados y sobre esa base proponerles una reestructuración de acuerdo a su capacidad de pago de la deuda, en la cual se analizaría la conveniencia de una reducción de la cuota, extensión del plazo y disminución de la tasa de interés, siempre procurando que el cliente pueda cumplir lo pactado.
- Contactar a los clientes flexibilizados que seguían impactados por el COVID-19, los cuales no se habían integrado a sus labores, para proponerles reestructurar el crédito, capitalizando y reservando los intereses;
- A solicitud de los clientes que pagaban los intereses acumulados, pero que necesitaban capital de trabajo para seguir operando su actividad económica, la entidad le otorgó créditos adicionales, con la finalidad de que pudiesen resolver cualquier otro inconveniente que tuvieran.

Con la finalidad de evitar castigar los deudores flexibilizados, impactados por el coronavirus COVID-19, la Administración estableció la siguiente estrategia de monitoreo:

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)

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

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

	2020				
	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos *	Total
Saldo al inicio de operaciones	22,162,801	20,450	1,077,210	6,594,666	29,855,127
Constitución de provisiones	3,533,000	95,000	1,511,612	1,724,648	6,864,260
Castigo contra provisiones	(1,749,770)	-	-	-	(1,749,770)
Liberación de provisiones	-	-	-	(8,319,314)	(8,319,314)
Transferencias y reclasificaciones	(139,697)	(60,000)	199,697	-	-
Saldo al 31 de diciembre, 2020	23,806,334	55,450	2,788,519	-	26,650,303
Provisiones mínimas exigidas S/Covid	(25,209,256)	(55,450)	(1,335,462)	-	(26,600,168)
Exceso provisiones mínimas exigidas S/Covid	(1,402,922)	-	1,453,057	-	50,135
Provisiones mínimas exigidas S/R	(24,562,797)	(55,450)	(1,399,663)	-	(26,017,910)
Exceso (deficiencia)	(756,463)	-	1,388,856	-	632,393

Las provisiones registradas al 31 de diciembre, 2021 y 2020, corresponden a las autoevaluaciones de la cartera de créditos realizadas a esas fechas, aplicando los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02. De acuerdo a las normativas, los faltantes deben ser cubiertos en el mismo mes de haberse producido, mientras que los excesos de provisiones pueden ser reconocidos como ingresos, pero deben ser informados a la Superintendencia de Bancos, después de su registro contable. En el año, 2020 la provisión tuvo tratamientos regulatorios especiales ordenados por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

11. Valores en Circulación:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, 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 6.4%, 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>2021</u>	<u>2020</u>
a) Por tipo		
Certificados financieros	874,946,745	662,063,979
Intereses por pagar	<u>920,833</u>	<u>478,832</u>
Total	<u>875,867,578</u>	<u>662,542,811</u>
b) Por sector		
Privado no financiero	874,946,745	662,063,979
Intereses por pagar	<u>920,833</u>	<u>478,832</u>
Total	<u>875,867,578</u>	<u>662,542,811</u>
c) Por plazos de vencimientos:		
0 - 30 días	7,203,008	16,911,631
31 a 90 días	41,038,135	36,754,555
91 a 180 días	86,088,872	61,203,255
181 a 360 días	120,136,053	69,295,452
Más de 1 año	<u>620,480,677</u>	<u>477,899,086</u>
Subtotal	<u>874,946,745</u>	<u>662,063,979</u>
Intereses por pagar	<u>920,833</u>	<u>478,832</u>
Total	<u>875,867,578</u>	<u>662,542,811</u>

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, existen Certificados financieros restringidos por diferentes motivos, por valor de RD\$22,377,974 y RD\$20,519,182, respectivamente. De estos montos, RD\$33,000 y RD\$33,000 corresponden a cuentas inactivas, respectivamente.

12. Otros pasivos:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones financieras a la vista	25,620,509	23,930,759
Acreedores diversos	4,263,366	3,326,276
Impuesto sobre la renta por pagar	1,806,571	3,446,368
Partidas por imputar	365,947	6,500
Otras provisiones	<u>3,499,995</u>	<u>3,250,000</u>
Total	<u>35,556,388</u>	<u>33,959,903</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)

13. Impuestos sobre la renta:

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre, 2021 y 2020, se determinó sobre la base del 27% de la renta neta imponible, según se presenta a continuación:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto	21,732,290	20,033,221
Mas (menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes		
Impuesto no deducible	563,269	-
subtotal	563,269	-
Temporales		
Exceso de gastos de depreciación	43,143	202,622
Pérdida Compensable	(742,262)	(1,368,226)
subtotal	(699,119)	(1,165,604)
Renta imponible	21,596,440	18,867,617
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta	5,831,039	5,094,257
Anticipos pagados	(3,979,756)	(1,647,889)
(Saldo a favor) monto a pagar determinado	1,851,283	3,446,368
Saldo a favor no consumido	(44,711)	-
(Saldo a favor) monto a pagar conciliado	1,806,572	3,446,368

El impuesto sobre la renta de los años 2021 y 2020, está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
Impuesto corriente determinado	5,831,039	5,094,257
Impuesto de años anteriores	5,689	-
Gasto de impuesto conciliado	5,825,350	5,094,257

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, 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.

14. Patrimonio:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, 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 2021	1,250,000	125,000,000	1,200,000	120,000,000
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,250,000	125,000,000	1,100,000	110,000,000

La estructura de participación accionaria, al 31 de diciembre, 2021 y 2020, está compuesta de la manera siguiente:

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020 (Expresados en RD\$)

14. Patrimonio (continuación):

	2021		2020	
	Cantidad de Acciones	Participación	Cantidad de Acciones	Participación
Personas físicas	1,024,329	85%	938,968	85%
Personas jurídicas	175,671	15%	161,032	15%
	1,200,000	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. Para los años 2021 y 2020 los montos reservados ascienden a RD\$795,347 y RD\$746,948, respectivamente.

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.

15. 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, 2021 y 2020, son los siguientes:

Concepto de limite	2021		2020	
	Según normativa	Según la entidad	Según normativa	Según la entidad
Encaje legal	57,718,658	58,817,777	43,934,725	44,699,428
Propiedad, mobiliario y equipos	139,352,539	23,664,213	125,939,651	21,297,549
Límites de créditos individuales:				
Con garantías reales	27,870,508	6,771,245	25,187,930	15,997,975
Sin garantías reales	13,935,254	3,517,793	12,593,965	11,449,299
Vinculados	69,676,270	16,361,791	62,969,826	18,523,557
Funcionarios y empleados	13,935,254	11,057,783	12,593,965	12,039,755
Solvencia	10.00%	14.44%	10.00 %	16.4%

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

16. Compromisos y contingencias:**(a) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos equivalentes a 1/6 del 1% de sus activos productivos. Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2021 y 2020, los valores pagados por este concepto ascendieron a RD\$1,575,903 y RD\$1,376,076 respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

b) Fondo de Contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del año 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del año 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2021 y 2020 fue de RD\$188,705 y RD\$557,582, 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, 2021 y 2020 fue de RD\$281,581 y RD\$1,016,834, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Durante el año 2021, las Autoridades Monetarias exoneraron a las Entidades Financieras del pago de gran parte de los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria, para mitigar el impacto del Covid-19.

d) Modificaciones de acuerdos contractuales

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

17. Cuentas de orden:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, las cuentas de orden están conformadas de la manera siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital Social Autorizado	125,000,000	125,000,000
Garantías a favor de la institución	7,669,797	279,783,507
Garantías en poder de terceros	761,320,477	571,770,089
Activos totalmente depreciados	623	602
Créditos castigados	34,411,759	31,563,116
Rendimientos por cobrar créditos castigados	21,731,985	19,286,916
Rendimientos en suspenso	10,440,764	8,760,618
Otras cuentas de orden	40,494,922	2,311,610
Total	<u>1,001,070,327</u>	<u>1,038,476,458</u>

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

18. Ingresos y gastos financieros:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros:		
Por Cartera de Créditos:		
Por créditos comerciales	119,327,947	64,231,645
Por créditos de consumo	54,202,232	68,326,624
Créditos hipotecarios	608,589	614,347
Sub-total	<u>174,138,768</u>	<u>133,172,616</u>
Por Inversiones:		
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	69,361	491,889
Total ingresos financieros	<u>174,208,129</u>	<u>133,664,505</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por valores en poder del público	<u>56,239,416</u>	<u>44,925,903</u>

19. Otros ingresos (gastos) operacionales:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los otros ingresos (gastos) operacionales corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por servicios varios	<u>1,571,749</u>	<u>1,374,083</u>
Ingresos diversos:		
Por cuentas a recibir	3,300	2,370
Ingresos por disponibilidades	4,403,428	4,764,077
Ingresos diversos	5,000	7,000
Subtotal	<u>4,411,728</u>	<u>4,773,447</u>
Total	<u>5,983,477</u>	<u>6,147,530</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Por otros servicios	<u>215,303</u>	<u>307,371</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)

20. Otros ingresos (gastos):

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, los otros ingresos (gastos) corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	372,255	653,215
Ganancias por venta de bienes	-	8,841,366
Otros ingresos no operacionales	1,044,145	1,035,882
Total	<u><u>1,416,400</u></u>	<u><u>10,530,463</u></u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otros gastos		
Otros gastos no operacionales	-	-
Total otros ingresos (gastos)	<u><u>1,416,400</u></u>	<u><u>10,530,463</u></u>

21. Remuneraciones y beneficios sociales:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	60,914,170	52,783,816
Seguros sociales	2,847,046	2,436,103
Contribuciones a planes de pensiones	3,089,104	2,643,364
Otros gastos al personal	3,438,578	2,024,186
Total	<u><u>70,288,898</u></u>	<u><u>59,887,469</u></u>

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2021 y 2020, la suma de RD\$14,913,937 y RD\$12,704,003, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo. La cantidad de empleados y funcionarios con que cuenta el Banco es de 48 y 42, al 31 de diciembre, 2021 y 2020, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

22. Evaluación de Riesgos:

GRUFICORP en sus operaciones está involucrado 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, 2021 y 2020, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	2021 En moneda nacional	2020 En moneda nacional
Activos sensibles a tasas	1,005,684,890	802,341,120
Pasivos sensibles a tasas	<u>880,629,351</u>	<u>666,579,872</u>
Posición neta	<u>125,055,539</u>	<u>135,761,248</u>
Exposición a la tasa de interés	<u>296,659</u>	<u>360,164</u>

Riesgo de liquidez:

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

2021

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	149,787,372	-	-	-	-	149,787,372
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	16,429,654	1,895,113	34,516,792	530,765,546	343,733,568	927,340,673
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
Rendimiento por cobrar	8,678,487	4,433,982	2,147,489	-	-	15,259,958
Cuentas por cobrar	161,405	258,710	57,240	-	-	477,355
Total de activos	175,056,918	6,587,805	36,721,521	530,765,546	343,733,568	1,092,865,358
Pasivos:						
Valores de circulación	8,123,841	41,038,135	206,224,925	620,480,677	-	875,867,578
Otros Pasivos	30,249,822	-	5,306,566	-	-	35,556,388
Total de pasivos	38,373,663	41,038,135	211,531,491	620,480,677	-	911,423,966

Razón de liquidez

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

En moneda Nacional

228.61
246.80
273.50
322.46

Riesgo de liquidez:

Posición:

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

59,896,339
78,458,000
107,939,192
144,485,867
(61.06)

Banco de Ahorro y Crédito GRUFICORP, S. A.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

22. Evaluación de Riesgos (Continuación):

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, según criterios de evaluación de los riesgos financieros, la entidad presenta un nivel de calificación de riesgo Bajo:

- Riesgo de Créditos:** Gasto de Provisión Constituida/Patrimonio Técnico, 9.35%, según normativa si el resultado es menor o igual a un 20%, el riesgo es **Bajo**;
- Riesgo de Liquidez:** Asistencia de Liquidez del Banco Central/Patrimonio Técnico, 0.00%, según normativa si es mayor a un 20% y menor o igual al 50%, el nivel de riesgo es **Medio**, por ende el resultado es **Bajo**;
- Riesgo de mercado:** Valor en Riesgo por Tasa de Interés en MN/Patrimonio Técnico, el resultado es de 0.21%, según normativa si es mayor a un 70% el riesgo es preocupante, de manera que el nivel de riesgo es **Bajo**.

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

Vencimiento de activos y pasivos	2020					
	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	116,511,856	-	-	-	-	116,511,856
Inversiones negociables y a vencimiento	1,500,000	4,000,000	-	-	-	5,500,000
Cartera de créditos	14,612,066	6,532,944	35,537,363	321,154,235	340,865,990	718,702,598
Inversiones en acciones	-	-	-	-	450	450
Rendimiento por cobrar	10,213,632	2,088,765	1,071,000	-	-	13,373,397
Cuentas por cobrar	568,093	569,484	252,070	-	-	1,389,647
Total de activos	143,405,647	13,191,193	36,860,433	321,154,235	340,866,440	855,477,948
Pasivos:						
Valores de circulación	17,390,464	36,754,355	130,498,707	477,899,085	-	662,542,611
Otros Pasivos	27,263,535	-	3,250,000	-	-	30,513,535
Total de pasivos	44,653,999	36,754,355	133,748,707	477,899,085	-	693,056,146

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)

22. Evaluación de Riesgos (continuación):

Razón de liquidez	En moneda Nacional
A 15 días ajustada	230.74
A 30 días ajustada	259.93
A 60 días ajustada	307.55
A 90 días ajustada	345.27
Riesgo de liquidez:	
Posición:	
A 15 días ajustada	49,156,482
A 30 días ajustada	64,665,590
A 60 días ajustada	93,298,521
A 90 días ajustada	121,277,788
Global (meses)	(61.33)

23. 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, 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	149,787,372	149,787,372	116,511,856	116,511,856
Inversiones	-	-	5,445,000	5,445,000
Cartera de créditos	904,824,750	904,824,750	705,481,142	705,481,142
	1,054,612,122	1,054,612,122	827,437,998	827,437,998
Pasivos				
Valores en circulación	875,867,578	875,867,578	662,542,811	662,542,811
	875,867,578	875,867,578	662,542,811	662,542,811

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)**

24. Operaciones con partes vinculadas:

Al 31 de diciembre, 2021 y 2020, existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

Detalle	2021	2020
Activos:		
Cuentas por Cobrar Personal	-	534,500
Créditos Otorgados	16,361,792	18,523,557
Total activos	16,361,792	19,058,057
Pasivos:		
Certificados financieros	82,492,746	64,776,745

Durante los años terminados el 31 de diciembre, 2021 y 2020, se realizaron operaciones con partes vinculadas correspondiente a ingresos y gastos según se presenta a continuación:

Detalle	2021	2020
Ingresos		
Intereses por créditos	1,701,506	1,961,541
Gastos:		
Intereses de certificados financieros	(2,856,136)	(1,661,360)
Efecto neto en resultados de ingresos y gastos de operaciones vinculadas	(1,154,630)	300,181

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

25. Fondo de pensiones y jubilaciones:

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución tiene la mayoría de sus empleados afiliados al Plan de Seguridad Social con la empresa Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. Los montos de la contribución del Banco para los años 2021 y 2020 fueron de RD\$3,089,104 y RD\$2,643,364, respectivamente.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

26. Transacciones no monetarias:

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo al 31 de diciembre, 2021 y 2020, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

Detalle	2021	2020
Castigo cartera de créditos	3,109,219	1,749,770
Intereses capitalizados de captaciones	27,853,844	20,822,927
Provisión cartera de créditos	13,033,000	3,533,000
Provisión rendimientos por cobrar	1,202,247	1,511,612
Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,724,648
Liberación de provisiones bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(8,319,314)
Eliminación Depreciación acumulada	2,066,418	2,866,315
Transferencia provisiones cartera de créditos	1,446,957	(139,697)
Transferencia provisiones cartera de inversiones	(55,000)	(60,000)
Transferencia provisiones rendimiento cartera de créditos	(1,391,957)	199,697
Transferencia a otras reservas	795,347	746,948

27. Otras revelaciones:

- a) Durante los períodos 2021 y 2020 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 la Entidad de Intermediación Financiera. A continuación señalamos las de mayor incidencia en las operaciones del Banco:
- CIRCULAR SIB No. 001/20 “Medidas a seguir por las entidades de intermediación financiera y cambiaría para mitigar el riesgo de expansión del coronavirus (COVID19)”, donde se establece las medidas que deben tomar las entidades de intermediación financiera y cambiaría con el objetivo de mitigar la propagación de coronavirus (COVID-19), siguiendo las recomendaciones y el protocolo establecido por las autoridades sanitarias nacionales e internacionales.
 - CIRCULAR SB No. 003-21 “Extensión del Plazo para la Remisión de las Informaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19, contenidas en la Circular No. SB: 002/21, del 10 de Febrero de 2021”, con fecha de publicación el 23 de febrero del 2021, la Superintendencia de Bancos informa a las Entidades de Intermediación Financiera la extensión del plazo para la remisión de las informaciones requeridas sobre el impacto financiero del COVID-19 en los Estados Financieros Auditados correspondientes al cierre del año, 2020 y si es aplicable, a períodos subsiguientes.
 - CIRCULAR SB No.006-21 “Lineamientos operativos para la aplicación del tratamiento regulatorio gradual establecido mediante resoluciones emitidas por la Junta Monetaria para mitigar el impacto económico del COVID-19”, con fecha de publicación el 31 de marzo del 2021. Las EIF deberán determinar el monto de las provisiones correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar, que no han constituido por las medidas de flexibilización autorizadas por la Junta Monetaria mediante las resoluciones siguientes:
 - CIRCULAR SB No. 007/21 “Modificar el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI) y el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para tener un mayor grado de automatización para la determinación del Coeficiente de Solvencia”, con fecha de publicación el 1 de junio del 2021.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

27. Otras revelaciones (continuación):

- CIRCULAR SB No. 008/21 Modificaciones al “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI)”, con fecha de publicación el 1 de junio del 2021.
- CIRCULAR SB No. 009-21 “Implementación del nuevo procedimiento de remisión de circulares, instructivos, cartas circulares, actos administrativos, comunicaciones, informes y certificaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos”, fecha de publicación 10 de Junio de 2021, Establecer el formato de documento digital con firma electrónica cualificada como uno de los medios de notificación y difusión de las disposiciones e informaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos.
- CIRCULAR SB No. 010-21 “Implementación del sello de identificación de las entidades de intermediación financiera y los intermediarios cambiarios registrados en la Superintendencia de Bancos”, fecha de publicación 18 Junio de 2021. Las entidades de intermediación financiera y los intermediarios cambiarios deberán mostrar su sello de registro en forma visible en las oficinas y sucursales abiertas al público y podrán utilizar el sello en sus materiales impresos.
- CIRCULAR SB No. 011-21, fecha de publicación 18 Junio de 2021. Establecer los tipos de servicios de asesoramiento fiscal y tributario que puede prestar una firma de auditores a un mismo cliente de auditoría, sin que constituya una amenaza a la independencia profesional del auditor.
- CIRCULAR SIB No. 002-21 "Informaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19". con fecha de publicación el 15 de febrero del 2021, en la cual la Superintendencia de Bancos informa a las Entidades de Intermediación Financiera que en los Estados Financieros Auditados se deben revelar todas las informaciones sobre el impacto del COVID-19.
- CIRCULAR SB No. 011-21, fecha de publicación 29 Octubre de 2021. Publicación del Balance de Comprobación Analítico a utilizar a partir del 1er día de enero de 2022 y la Tabla de Equivalencia de Cuentas.
- CIRCULAR SB No. 014-21 “Tratamiento de los requerimientos de información de los usuarios sobre productos bancarios inmovilizados realizados por el Ministerio Público, tribunales jurisdiccionales y otras autoridades competentes”, fecha de publicación 9 Septiembre de 2021.
- CIRCULAR SB No. 014/21 “Aclaraciones para reportar los eventos de riesgo operacional en el Reporte “RO02 – Eventos de Pérdida”, fecha de publicación 18 de noviembre del 2021. La Superintendencia de Bancos ha realizado revisiones al reporte “RO02- Eventos de pérdida” de riesgo operacional, detectando deficiencias en la calidad de las informaciones remitidas por las EIF
- CIRCULAR SB No. 018-21, fecha de publicación 1 Diciembre de 2021. Con el interés de facilitar la implementación del Catálogo de Cuentas (Capítulo II) de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Circular SB: Núm. 013/21 del 1er día de septiembre de 2021, que pone en vigencia la versión actualizada del “Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas
- CIRCULAR SB No. 020-21, fecha de publicación 15 Diciembre de 2021. Como resultado de las pruebas realizadas por las entidades de intermediación financiera en la generación del Balance de Comprobación Analítico versión “02”, en el ambiente “paralelo” en el Portal de la Administración Monetaria y Financiera (PAMF), se ha identificado la necesidad de corregir el detalle de determinadas subcuentas y algunos errores en dígitos que no alteran las validaciones a nivel de las cuentas control.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

27. Otras revelaciones (continuación):

- CIRCULAR SB No. 017-21, fecha de publicación 28 Diciembre de 2021. Lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del Manual de contabilidad al 1ero de enero de 2022.
- CIRCULAR SIB No. 007/20 “Aprobar y poner en vigencia la modificación al “Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos”.
- CIRCULAR SIB No. 014/20 “Disposiciones sobre las provisiones flexibilizadas y publicación de los “Lineamientos para el llenado del Formulario “Provisiones/COVID” para ser consideradas en el Cálculo del Índice de Solvencia. La cual incluye, entre otros aspectos, que las entidades de intermediación financiera, durante la vigencia de la flexibilidad, deberán mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero, 2020.
- CIRCULAR SIB No. 021/20 “Aprobar y poner en vigencia el “Instructivo sobre Evaluación de Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y General de los Intermediarios Cambiarios”. La cual aprueba y pone en vigencia el formato de “Declaración Jurada sobre Idoneidad de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia, Personal Clave y General de los Intermediarios Cambiarios y otorgar un plazo de tres meses, a partir de la publicación de la presente circular, para ser remitido por las entidades de intermediación cambiaria a la SIB.
- CIRCULAR SIB. No. 023/20 “Lineamientos que deben observar las EIF que adoptaron medidas de flexibilización para los clientes, en función de sus políticas internas”.
- CIRCULAR SIB No. 025/20 “Requerimiento de información adicional sobre los créditos flexibilizados por las medidas adoptadas por la Junta Monetaria y por las EIF en función a sus políticas internas.” La cual incluye entre otros aspectos, el requerimiento de remisión de información adicional sobre los créditos en el archivo “DE98-Detalle de Créditos Flexibilizados COVID-19”. El primer envío de dicho archivo corresponde al corte 31 de agosto de 2020 con la fecha de remisión 21 de septiembre, 2020.
- CIRCULAR SIB No. 026/20 “Requerir un plan de gestión de la cartera de créditos de cada entidad a partir del impacto del COVID-19, tomando en cuenta el perfil de riesgo de los distintos segmentos.” La cual incluye entre otros aspectos, el requerimiento a las entidades de intermediación financiera de segmentar a sus deudores considerando sus niveles de riesgo y las probabilidades de impago o incumplimiento a partir de la pandemia COVID-19. Para esto, se solicitó la remisión trimestral de archivo “DE99-Perfiles de Clientes COVID-19”. Cuyo primer envío corresponde al corte 30 de septiembre de 2020.
- CIRCULAR SIB No. 030/20 “Tratamiento para las provisiones que las EIF constituyan sobre la cartera de créditos conforme con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) ante el tratamiento regulatorio especial ordenado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19”.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020
(Expresados en RD\$)**

27. Otras revelaciones (continuación):**b) COVID-19:**

Debido al surgimiento de la pandemia el coronavirus COVID-19, en el mes marzo del año 2020 el gobierno dominicano declaró un Estado de Emergencia a través de una serie de disposiciones para contener su avance, tales como, medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drásticas de las actividades de desplazamientos y reuniones, así como la emisión de normas de carácter económico, las cuales fueron flexibilizadas conjuntamente con el proceso de vacunación durante el año 2021, con el propósito de reactivar la actividad económica del país.

El 14, de octubre 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 016/21, la cual estableció medidas preventivas a seguir por parte de las Entidades de Intermediación Financiera y demás usuarios para evitar la propagación del COVID-19. En fecha 16 de febrero del año 2022, el gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas relacionadas con la referida pandemia en todo el territorio nacional. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría de los Estados Financieros al 31 de diciembre, 2021, se desconoce el resurgimiento de posibles brotes de variantes de COVID-19, así como el posible efecto sobre la economía dominicana, específicamente en el sector financiero.

c) Negocio en marcha:

Aunque el país está demostrando tener el control del coronavirus COVID-19, lo cierto es que el impacto que pueda seguir teniendo el evento en cuanto a limitar el cumplimiento de los deudores, dadas las condiciones pactadas en los contratos o pagarés de préstamos es impredecible. Sin embargo, los resultados logrados por la entidad al 31 de diciembre de 2021, reflejan de manera significativa la capacidad de mantenerse como negocio en marcha.

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

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

d) Otros cambios legislativos:

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

El poder Judicial estableció a mediados de 2020 y durante el año 2021 un plan de apertura gradual, reanudación de los plazos y actuaciones procesales, por lo que muchos de los organismos abrieron sus puertas al público, sin embargo, a pesar de dichas medidas, siguieron en uso las plataformas virtuales y las programaciones de citas en los Tribunales de la República.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020

(Expresados en RD\$)

27. Otras revelaciones (continuación):

e) Futura aplicación de normativa:

De conformidad con las circulares No. 014/18 y 015/18, fechadas el 15 de agosto del 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos (SB), se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso del valor razonable de instrumentos financieros, la valoración y contabilización en operaciones de derivados en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF), respectivamente.

La SB, conforme a la circular No. 017/20, de fecha 17 de julio del 2020, concedió una prórroga hasta el primero de enero del 2022, para la entrada en vigencia de estos instructivos.

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la SB

De conformidad a la circular No. 001/19, fechada el 16 de mayo del 2019, se aprobó la modificación íntegra del Manual de Contabilidad par Instituciones Financieras. Posteriormente, la SB, mediante la circular No. 017/20 del 17 de julio del 2020, concedió una prórroga hasta el 1 de enero del 2022, para la entrada en vigencia de dicho manual, y en fecha 1 de septiembre del 2021, este organismo regulador emitió la circular No. 013/21, la cual establece las siguientes extensiones de plazo:

- Seis (6) meses adicionales, para la entrada en vigencia de las modificaciones realizadas a los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- Doce (12) meses adicionales, para el cumplimiento del tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.

En adición, mediante la circular No. 017/21, de fecha 28 de 2021, la SB emitió los lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable, referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del referido manual al 1 de enero del 2022.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**31 DE DICIEMBRE, 2021 Y 2020****(Expresados en RD\$)**

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
- Bienes recibidos en recuperación de créditos
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Hechos Posteriores