



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL

Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

Av.27 de Febrero Esq. Núñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do.
Piso, PO Box 1465 Tel.: (809) 537-7776 Fax: (809) 530-1268
E-mail: info@campusanoysociados.net
Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms.

Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

San Francisco de Macorís, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Corporación, 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.

Asunto de Énfasis

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, según se indica en la nota 25, la Corporación mantiene saldos con partes relacionadas por concepto de cartera de créditos, por RD\$10,852,850 y RD\$14,260,229 y certificados financieros por RD\$498,771,103 y RD\$453,287,998, respectivamente.

Según se indica en la nota 17, la Corporación mantiene un recurso de reconsideración ante la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), por la determinación de ajustes a la declaración jurada de sociedades de la Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A., (entidad absorbida), aproximadamente por RD\$45,000,000, el cual está pendiente de fallo por las autoridades fiscales.

Asuntos Clave de la Auditoría

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

Provisión para Créditos: Al 31 de diciembre de 2019, la provisión para créditos asciende a RD\$33,566,073 (ver nota 10) y entendemos que este rubro de los estados financieros es el de mayor importancia por el uso de juicios de valor sobre el riesgo de crédito y la complejidad en la determinación para la constitución de las mismas, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos que indica que se debe tomar en consideración la capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país para los casos de mayores deudores comerciales y para el resto de los créditos (medianos deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios) en base a los días de atraso, tomando en consideración que las garantías forman parte de la clasificación del riesgo, y cobertura de provisiones. En la Nota 2 de los estados financieros se revelan los criterios utilizados para la contabilidad de provisiones de activos riesgosos.

Los riesgos implícitos del incumplimiento de los términos del contrato de crédito, la evaluación de vinculación a la Entidad no adecuada y la no consideración de la clasificación de riesgo del sistema financiero, proyecta un impacto de una mayor calificación de riesgo, y que, en el caso, durante el proceso de autoevaluación, las garantías no cumplan con los criterios de admisibilidad requeridos, representa un efecto negativo en los resultados de la Entidad.

Descripción de cómo fue tratado el Asunto Clave en la Auditoría: Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para evaluar los riesgos significativos en relación a las provisiones de créditos fueron los siguientes:

- Obtuvimos un entendimiento y evaluamos el proceso de créditos en que opera la Corporación y la forma en que determina la clasificación de riesgo en cada una de las categorías de créditos.
- Obtuvimos los reportes de autoevaluación de la cartera y fueron comparados las provisiones requeridas con las provisiones constituidas, así como que la cartera de créditos vencida a más de 90 días estuviera al menos 100% provisionada.
- Seleccionamos una muestra de deudores comerciales y de consumo, evaluamos la clasificación crediticia y la comparamos con la establecida por la Corporación y en base a la clasificación dada y la garantía admisible, si aplicaba, recalculamos las provisiones requeridas y que las mismas fueran constituidas en sus registros contables.
- Evaluamos que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes y vigentes, según los requerimientos del Reglamento de Evaluación de Activos, para probar la admisibilidad de los mismos.

Otro Asunto

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 los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, los balances generales 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.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información que comprende la memoria anual de la Corporación, incluyendo los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información, y al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o pareciera ser que existe un error material. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, concluimos que si existe una inconsistencia importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho a los responsables del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de la Corporación en relación con los Estados Financieros

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

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

Los responsables del gobierno de la Corporación están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Corporación.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos 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.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Corporación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una Incertidumbre Material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Corporación no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Corporación para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Corporación. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Corporación en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

No. de Registro SIB: A-030-0101

*CPA José Alberto Santos
No. de Registro en el ICPARD 1886*

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
21 de febrero de 2020

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 16, 23 y 24)		
Caja	2,147,000	5,746,812
Banco central	55,685,462	68,087,484
Bancos del país	39,223,746	32,393,881
	<u>97,056,208</u>	<u>106,228,177</u>
Inversiones (notas 4, 10, 16, 23 y 24)		
Mantenidas a su vencimiento	39,965,000	50,365,000
Rendimientos por cobrar	83,216	73,125
Provisiones para inversiones	(610,713)	(610,713)
	<u>39,437,503</u>	<u>49,827,412</u>
Cartera de créditos (notas 5, 10, 16, 23, 24 y 25)		
Vigente	768,573,932	699,187,234
Vencida	17,943,003	20,229,662
Cobranza judicial	2,642,693	2,681,218
Rendimientos por cobrar	12,609,819	12,700,390
Provisiones para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
	<u>768,203,374</u>	<u>691,712,868</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 23)		
Cuentas por cobrar	331,171	309,039
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	14,045,051	14,045,051
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,045,051)	(14,045,051)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 8 y 16)		
Propiedad, muebles y equipos	62,208,621	71,132,809
Depreciación acumulada	(42,968,634)	(53,089,902)
	<u>19,239,987</u>	<u>18,042,907</u>
Otros activos (notas 9 y 14)		
Cargos diferidos	4,852,544	3,639,990
TOTAL DE ACTIVOS	<u>929,120,787</u>	<u>869,760,393</u>
Cuentas de orden (nota 18)	667,516,648	595,953,355

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 23, 24 y 25)		
A plazo	721,027,644	671,193,562
	<u>721,027,644</u>	<u>671,193,562</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 12, 23 y 24)		
De instituciones financieras del país	34,445	23,368
	<u>34,445</u>	<u>23,368</u>
Otros pasivos (notas 13, 23 y 25)	<u>13,797,810</u>	<u>13,436,682</u>
TOTAL DE PASIVOS	734,859,899	684,653,612
PATRIMONIO NETO (notas 15 y 16)		
Capital pagado	171,110,000	155,753,425
Capital adicional pagado	10,137	15,962
Otras reservas patrimoniales	14,456,457	13,999,389
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	8,399,400
Resultados del ejercicio	8,684,294	6,938,605
	<u>194,260,888</u>	<u>185,106,781</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	929,120,787	869,760,393
Cuentas de orden (nota 18)	667,516,648	595,953,355

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Eduarda Núñez
Gerente Financiera

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Valores en RD\$)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Capital Adicional Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2018	155,753,425	-	13,605,106	29,093	8,399,400	177,787,024
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,399,400	(8,399,400)	-
Aportes de capital	-	15,962	-	-	-	15,962
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	7,303,795	7,303,795
Transferencia a otras reservas (nota 15)	-	-	394,283	(29,093)	(365,190)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	155,753,425	15,962	13,999,389	8,399,400	6,938,605	185,106,781
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	6,938,605	(6,938,605)	-
Aportes de capital	18,570	(5,825)	-	-	-	12,745
Dividendos pagados en acciones (nota 15)	15,338,005	-	-	(15,338,005)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9,141,362	9,141,362
Transferencia a otras reservas (nota 15)	-	-	457,068	-	(457,068)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>171,110,000</u>	<u>10,137</u>	<u>14,456,457</u>	<u>-</u>	<u>8,684,294</u>	<u>194,260,888</u>

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Eduarda Núñez
Gerente Financiera

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (notas 19 y 25)		
Intereses y comisiones por crédito	225,558,660	218,525,937
Intereses por inversiones	3,468,847	3,460,313
	<u>229,027,507</u>	<u>221,986,250</u>
Gastos financieros (notas 19 y 25)		
Intereses por captaciones	(65,921,545)	(58,838,541)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>163,105,962</u>	<u>163,147,709</u>
Provisiones para inversiones (nota 10)	-	(45,000)
	<u>-</u>	<u>(45,000)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>163,105,962</u>	<u>163,102,709</u>
Otros ingresos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	30,184,522	31,270,612
Ingresos diversos	29,986,040	23,238,163
	<u>60,170,562</u>	<u>54,508,775</u>
Otros gastos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	(2,183,058)	(2,051,664)
Gastos diversos	(867,032)	(1,087,956)
	<u>(3,050,090)</u>	<u>(3,139,620)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 22 y 26)	(126,103,047)	(124,142,845)
Servicios de terceros (nota 25)	(14,412,231)	(15,534,633)
Depreciación y amortizaciones	(9,487,320)	(9,594,836)
Otros gastos (notas 17 y 25)	(55,825,845)	(51,346,462)
	<u>(205,828,443)</u>	<u>(200,618,776)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>14,397,991</u>	<u>13,853,088</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 21)		
Otros ingresos	9,442,937	12,770,759
Otros gastos	(9,439,779)	(16,059,315)
	<u>3,158</u>	<u>(3,288,556)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>14,401,149</u>	<u>10,564,532</u>
Impuesto sobre la renta (nota 14)	(5,259,787)	(3,260,737)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>9,141,362</u>	<u>7,303,795</u>

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Eduarda Núñez
Gerente Financiera

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	224,747,887	216,905,634
Otros ingresos financieros cobrados	3,458,756	3,520,467
Otros ingresos operacionales cobrados	60,170,562	54,508,775
Intereses pagados por captaciones	(64,613,353)	(57,157,112)
Gastos generales y administrativos pagados	(194,658,337)	(189,720,819)
Otros gastos operacionales pagados	(4,289,090)	(3,139,620)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(6,476,041)	(5,008,496)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	18,340,384	19,908,829
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	10,400,000	5,635,000
Créditos otorgados	(932,047,218)	(838,265,919)
Créditos cobrados	856,367,485	804,010,472
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(10,791,332)	(6,489,499)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	9,000	12,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos activos fij.	-	3,200,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(76,062,065)	(31,897,946)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	137,234,428	114,603,664
Devolución de captaciones	(88,708,538)	(97,303,789)
Operaciones tomados a préstamos	11,077	23,368
Aportes de capital	12,745	15,962
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	48,549,712	17,339,205
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(9,171,969)	5,350,088
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	106,228,177	100,878,089
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	97,056,208	106,228,177

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	9,141,362	7,303,795
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones:		
Inversiones	-	45,000
Depreciación	9,487,320	9,594,836
Pérdida por venta de activos fijos	1,047	324
Pérdida por deterioro de activos fijos	73,178	217,330
Impuesto sobre la renta diferido	322,658	(2,653,861)
Impuesto sobre la renta	4,937,129	5,914,598
Ganancia por venta de activos fijos	(7,905)	(5,876)
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(1,120,216)
Otras provisiones	1,600,128	7,673,837
Reinversión de intereses	1,308,192	1,681,429
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	(810,773)	(1,620,303)
Rendimientos por cobrar inversiones	(10,091)	60,154
Cuentas por cobrar	9,480	(67,046)
Otros activos	(6,472,341)	(2,750,382)
Otros pasivos	(1,239,000)	(4,364,790)
Total de ajustes	<u>9,199,022</u>	<u>12,605,034</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>18,340,384</u></u>	<u><u>19,908,829</u></u>

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Eduarda Núñez
Gerente Financiera

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Nota 1—Entidad

La *Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.*, es una institución constituida el 1 de septiembre de 1976, e inició sus operaciones en esa misma fecha, bajo la Ley 183-02, (Ley Monetaria y Financiera) y las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El 9 de junio de 2005, mediante la Décimosegunda Resolución, la Junta Monetaria aprobó la transformación en Corporación de Crédito, bajo la denominación de “Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.”, en cumplimiento de los requerimientos de la Ley Monetaria y Financiera. La Corporación tiene como objeto principal realizar las operaciones de préstamos, utilizando fondos propios o los obtenidos mediante la captación de recursos de terceros o del público. Tiene su domicilio principal en la calle San Francisco Esq. Mella, No. 49, San Francisco de Macorís, República Dominicana.

Con fecha efectiva el 15 de septiembre de 2017, la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A. y Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A., fusionaron sus operaciones, siendo la primera entidad la continuadora jurídica.

Los principales ejecutivos de la Corporación en las áreas administrativa y de operaciones, son los siguientes:

<i>Nombre</i>	<i>Cargo</i>
Laura Virginia Rodríguez Yanguela	Presidente
Luís Ovalles	Gerente General Administrativo
Vicky Adames	Gerente de Operaciones

La Corporación mantiene las siguientes oficinas:

<i>Ubicación</i>	<i>Oficinas</i>	
	<i>31/12/2019</i>	<i>31/12/2018</i>
Interior del país	23	23

Los estados financieros de la Entidad se reportan en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 12 de marzo de 2020.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras de la Corporación están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según los reglamentos, las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros están preparados a costo histórico.

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros son:

Principales Estimaciones Utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo e impuesto sobre la renta diferido. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros. Los préstamos por cobrar están valuados en su valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos en su valor esperado de realización. Para el caso de los depósitos del público y valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libro, ya que estos valores en su mayoría son a corto plazo. El estimado de los fondos tomados a préstamos en su valor en libro, el cual es similar a su valor del mercado. Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para esto no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Inversiones

La Entidad clasifica sus inversiones en valores mantenidas a vencimiento y son contabilizadas a valor razonable. Las inversiones en valores son aquellas adquiridas por la entidad con la intención de mantenerlas hasta su vencimiento y cuenta con la capacidad financiera para hacerlo. Para que pueda ser clasificado dentro de esta categoría, debe cumplir con tener un vencimiento fijo y unos flujos de efectivo de importe determinado, es decir, cuyos términos contractuales establezcan los montos y fechas de pago tanto de rendimientos como de capital.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

La Entidad debe tener la intención positiva para mantenerlos hasta el vencimiento, el cual debe ser congruente con sus políticas de riesgo y de clasificación de activos financieros.

Provisión para Inversiones

Las inversiones contabilizadas a valor razonable, según el Reglamento de Evaluación de Activos, no requiere constitución de provisiones. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo y son clasificados "A", por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Cartera de Créditos y Provisiones para la Cartera de Créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

El Reglamento de Evaluación de Activos para evaluar la cartera de créditos, los categoriza en tres grupos: Comerciales, Consumo y Créditos Hipotecarios para la Vivienda.

A su vez, los créditos comerciales son segmentados en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el sistema, sin incluir las contingencias: 1) Menor deudor comercial, con obligaciones menores de RD\$25,000,000; 2) Mediano deudor comercial, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000; 3) Mayor deudor comercial, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000, o su equivalente en moneda extranjera.

En el caso de los créditos reestructurados, la Entidad considera un crédito reestructurado cuando se modifiquen los términos y condiciones de pagos del contrato original y el deudor presenta al menos una de las siguientes situaciones: a) Presente morosidad en la entidad o en el sistema financiero igual o mayor a sesenta (60) días y el monto de la deuda presenta morosidad en el sistema financiero representa más del 10% de la deuda consolidada; b) Su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados; y c) Las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

Los rendimientos por cobrar a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

Provisión para Cartera de Créditos

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la evaluación de los deudores para la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, depende del tipo de deudor y del crédito, según las siguientes condiciones:

- a) La provisión de los mayores deudores comerciales y garantes se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo de país, y con la información requerida de los estados financieros auditados.
- b) La provisión de los menores deudores comerciales y garantes, se basa en el comportamiento de pago y la evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado y con la información requerida de estados financieros auditados.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- c) Para los menores deudores de créditos comerciales, de consumo e hipotecario, la evaluación de crédito es determinada en base a la morosidad y con la información requerida de declaración del patrimonio y estados financieros preparados por un Contador Público Autorizado.

Para los créditos reestructurados la evaluación se realiza en base a los días de mora al momento de reestructurar. Posteriormente, pueden ser modificados de categoría de menor riesgo, cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos tres (3) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato y podrán mejorar su clasificación hasta "A" en la medida que mantengan ese comportamiento.

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos son consideradas como elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí, en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Una vez ajustado el valor de la garantía, según las condiciones establecidas en el reglamento, la Entidad determina la porción del crédito cubierta por la garantía y la porción expuesta, a fin de establecer el monto de provisión a ser reconocido.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera se distinguen tres tipos: las específicas, las genéricas y las anticíclicas.

- a) Las primeras son aquellas que provienen de pérdidas identificadas (créditos B, C, D1, D2 y E).
- b) Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos; estas son clasificadas en "A" y son consideradas genéricas.
- c) Las terceras son aquellas que podrán constituirse para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Estas no pueden ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones.

El proceso de autoevaluación es realizado de forma trimestral para los mayores deudores comerciales y de manera mensual para el resto de los activos. Las provisiones requeridas por concepto de autoevaluación de activos, será constituida en el mes que corresponda a la autoevaluación. Las provisiones originadas por los rendimientos de más de noventa (90) días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de autoevaluación de activos, sino que son de naturaleza contable.

La provisión de cartera de créditos constituidas debe cubrir por lo menos el 100% de la cartera vencida a más de 90 días.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

Las provisiones de carácter genérico que dispone el Reglamento, son aplicadas sobre los saldos de rendimientos por cobrar.

Valorización y Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido.

Las garantías son valoradas a precio de mercado, esto es, a valor de realización, efectuadas por un tasador independiente o empleado de la entidad, cuando aplique. Dicho valor es actualizado anualmente tomando cualquiera de las opciones de tasación profesional con vigencia de menos de seis (6) meses o monto asegurado por una compañía de seguros, debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros.

Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Dichas garantías se clasifican en:

a) Polivalentes: Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Para el cómputo de cobertura de provisión, se aplicarán entre un 50% y un 100% del valor de tasación, según el tipo de garantía.

b) No polivalentes: Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Para el cómputo de cobertura de provisión, se aplicarán entre un 50% y un 60% del valor de tasación, según el tipo de garantía.

Muebles y Equipos

Los muebles y equipos están presentados al costo y se deprecian conforme al método de línea recta que consiste en dividir el costo sobre la vida útil estimada de los activos, según el siguiente detalle:

<i>Categoría</i>	<i>Vida útil estimado</i>
Mobiliario y equipos	4 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de cómputos	4 años
Otros muebles y equipos	4 años

Para los fines fiscales la depreciación de los activos se determina aplicando a cada categoría los porcentajes según la Legislación Fiscal vigente.

La inversión en activos fijos sobre el límite al 100% del patrimonio técnico, es constituida una provisión inmediatamente por dicho exceso.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo entre el saldo contable correspondiente al capital del crédito, los intereses y/o cuenta por cobrar que se cancela, el valor de mercado a la fecha de incorporación del bien y valor acordado en la transferencia en pago o de la adjudicación en remate judicial. Al momento de recibir un bien, deben contar con una tasación independiente que no debe superar un (1) año.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Los rendimientos registrados son reversados contra la cuenta de provisiones para rendimientos por cobrar de la cartera de créditos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se reconoce como gasto cuando se determina.

Provisión para Otros Activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien o contrato de dación de pago, constituyéndose en provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del sexto mes, a razón de 1/18 avos.
Bienes inmuebles	100%	Al término del tercer año, registrada en línea recta a partir del primer año, a razón del 1/24 avos.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberá transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, sin embargo, puede transferirse a otros activos sin previa autorización.

Cargos Diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

La Corporación otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la ley de seguridad social (ley No. 87-01) del 9 de mayo del 2001, están afiliados al sistema de administración de pensiones, principalmente AFP Popular.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Indemnización por Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

La Corporación otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Valores en Circulación

Comprenden obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de depósitos a plazo que se encuentran en poder del público y se ha establecido un plazo al término del cual se hace exigible.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de crédito y los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Estos son reconocidos solo cuando no exista duda razonable para su recuperación.

Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito ha cumplido más de 90 días de atraso o por una solicitud de reestructuración de un deudor aceptada por un tribunal y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puesto en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran. Los gastos también serán reconocidos cuando se incurren.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

Provisiones

La Corporación reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable de la misma. La Corporación reconoce y registra mensualmente las siguientes provisiones:

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

<i>Tipo</i>	<i>Base de la Provisión</i>
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Bonificación de ley	10% de los beneficios netos del año
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativa
Otras retribuciones al personal	Estimación por decisión administrativa

Impuesto sobre la Renta y Diferido

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

Información Financiera por Segmento

Las actividades de la Corporación de Crédito especialmente la cartera de crédito está dirigida a satisfacer de forma íntegra las necesidades de los pequeños y medianos empresarios, lo que constituye su principal segmento de negocio, no obstante, brinda una gama de productos que satisfacen cualquier necesidad de financiamiento de otros sectores.

Baja en Activo Financiero

Durante los años 2019 y 2018, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

Deterioro del Valor de los Activos

La Entidad revisa sus activos de larga vida, tales como muebles y equipos, con la finalidad 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 recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida es el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Contingencias

La Corporación no presenta cuentas de contingencia, en caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

Distribución de Dividendos

La Corporación distribuye dividendos en acciones a los accionistas de manera proporcional a la participación que tenga el accionista en el capital social y son distribuidas conforme a la misma categoría que las acciones que le hayan dado derecho al dividendo. En el caso, que uno de los accionistas no desee reinvertir sus utilidades, deberá remitir una comunicación a la Administración en un plazo de 30 días, manifestando su voluntad de recibir los dividendos en efectivo.

Diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera

Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

- I. La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Entidad y los niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (para los medianos y menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la provisión para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos tomando en consideración su historial de pagos, el monto así determinado como pérdida, se reconoce como gasto inmediatamente en vez de un modelo de pérdidas esperadas.
- II. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categoría de riesgo, determinada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basados en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- III. La provisión para aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, se reconocen de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres (3) años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro y no establece período de gradualidad para reconocer las pérdidas determinadas.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- IV. Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son provisionados en un 100%. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera en vez del modelo de pérdidas esperadas.
- V. 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 cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que sean castigados inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- VI. La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por las regulaciones bancarias.
- VII. Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- VIII. De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, las inversiones en instrumentos de deuda, se clasifican en inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran a su valor razonable (mercado o valuación técnica), la Entidad determinará y reconocerá el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento con que se haya adquirido, usando una tasa de interés efectiva. Estos activos son medidos a su valor razonable con efectos en los resultados.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se valorarán a su valor razonable con efecto en el patrimonio neto.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Otras inversiones en instrumentos de deuda se registran al costo. La provisión para dichas inversiones se determina conforme a porcentajes establecidos por las regulaciones bancarias de acuerdo a la evaluación de riesgo del emisor. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en Activos financieros a su valor razonable a través de ganancia y pérdida y se valúen a su valor razonable.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

- IX. De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- X. De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, la Entidad debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto, derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y sus resultados, evaluar la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la Entidad está expuesta durante el ejercicio, y a la fecha de reporte, y como la Entidad maneja esos riesgos.
- XI. Las entidades financieras convierten todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- XII. Las regulaciones bancarias requieren que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- XIII. Las regulaciones bancarias requieren que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- XIV. Las entidades financieras determinan la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registran en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados aún cuando estén en uso. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sean revisados como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimaciones.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre la base de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

Nota 2--Resumen de las principales políticas contables--Continuación

Políticas Contables no Aplicables:

Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del Banco.

- Base de consolidación
- Inversiones en acciones
- Activos intangibles
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (reporto)
- Activos y pasivos en monedas extranjeras
- Reclasificación de partidas
- Nuevos pronunciamientos contables

Nota 3--Fondos disponibles

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos Disponibles:		
En Caja	2,147,000	5,746,812
Banco Central de la República Dominicana (a)	55,685,462	68,087,484
Bancos del País	39,223,746	32,393,881
	<u>97,056,208</u>	<u>106,228,177</u>

(a) Las autoridades monetarias exigen un encaje legal, equivalente al 6.9% y 7.9% de los certificados de inversión emitidos, el cual aparece como depósito en el Banco Central al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente. El cómputo del encaje legal, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Encaje legal requerido	49,750,907	53,024,291
Balance en cuenta de Banco Central de Rep. Dom.	55,685,462	68,087,484
Menos: Monto especializado para préstamos	(5,461,908)	(14,476,689)
Total de cobertura	<u>50,223,554</u>	<u>53,610,795</u>
Exceso de encaje legal	<u>472,647</u>	<u>586,504</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación cumple con dicho requerimiento. El uso de este efectivo está restringido.

Nota 4 --Inversiones

El detalle de las inversiones, es como sigue:

Inversiones mantenidas a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2019

<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	100,000	5.70%	18/01/2020
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	5,000,000	7.25%	06/04/2020
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,000,000	6.50%	03/04/2020
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,500,000	7.10%	09/03/2020
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,000,000	6.25%	09/03/2020
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,500,000	7.00%	07/04/2020
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,000,000	6.25%	13/03/2020
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,365,000	6.05%	10/01/2020
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	3,500,000	7.00%	12/03/2020
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	2,000,000	7.45%	13/03/2020
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	2,000,000	7.20%	10/01/2020
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	7.50%	24/04/2020
Depósito a plazo	Banco Ademi	5,000,000	7.00%	22/03/2020
Depósito a plazo	Banco Ademi	2,000,000	7.25%	13/03/2020
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	7.00%	06/04/2020
Depósito a plazo	Banco Ademi	4,000,000	7.50%	17/03/2020
Depósito a plazo	Banco Ademi	2,000,000	7.00%	15/04/2020
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	8.00%	29/04/2020
		39,965,000		
Rendimientos por cobrar		83,216		
Provisión para inversiones		(610,713)		
		<u>39,437,503</u>		

Nota 4--Inversiones--Continuación

Al 31 de diciembre de 2018

<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	2,000,000	8.05%	09/04/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	2,000,000	7.70%	07/01/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,900,000	8.00%	19/03/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	8.00%	13/03/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,100,000	8.00%	13/03/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	7.50%	10/03/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	7.50%	10/03/2019
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	8.05%	23/04/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.75%	14/04/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,000,000	7.25%	03/04/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.90%	20/03/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4,000,000	6.50%	09/06/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,000,000	7.50%	13/03/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,500,000	8.00%	09/04/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	8.00%	09/06/2019
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,500,000	7.90%	11/03/2019
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,365,000	7.00%	10/01/2019
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,500,000	7.00%	09/01/2019
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	3,500,000	7.60%	12/03/2019
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	7.55%	15/02/2019
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	2,000,000	7.50%	12/01/2019
Depósito a plazo	Banco Ademi	5,000,000	7.75%	28/03/2019
Depósito a plazo	Banco Ademi	2,000,000	7.75%	02/03/2019
Depósito a plazo	Banco Ademi	5,000,000	8.00%	22/01/2019
Depósito a plazo	Banco Ademi	2,000,000	8.00%	21/01/2019
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	8.00%	05/05/2019
		50,365,000		
Rendimientos por cobrar		73,125		
Provisión para inversiones		(610,713)		
		49,827,412		

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Rendimientos por cobrar:		
Vigente	9,902,651	10,006,721
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,571,572	1,582,811
- Por más de 90 días	991,941	948,632
Cobranza judicial	143,655	162,226
Subtotal	12,609,819	12,700,390
Provisión para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
Total	768,203,374	691,712,868

c) Por tipo de garantía

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Con garantías polivalentes (*)	253,903,150	223,906,988
Con garantías no polivalentes (**)	4,300,688	1,955,631
Sin garantía	530,955,790	496,235,495
	789,159,628	722,098,114
Rendimientos por cobrar	12,609,819	12,700,390
Provisión para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
	768,203,374	691,712,868

(*) Las 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.

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

d) Por origen de los fondos:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Propios	789,159,628	722,098,114
	789,159,628	722,098,114
Rendimientos por cobrar	12,609,819	12,700,390
Provisión para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
	768,203,374	691,712,868

Nota 5--Cartera de créditos

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
a) Por tipo de crédito:		
Créditos Comerciales:		
Préstamos	202,792,705	183,335,090
Créditos de Consumo:		
Préstamos consumo	586,366,923	538,583,314
Créditos Hipotecarios:		
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	-	179,710
	789,159,628	722,098,114
Rendimientos por cobrar	12,609,819	12,700,390
Provisiones para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
	768,203,374	691,712,868
b) Condición de la cartera de créditos:		
Créditos Comerciales:		
Vigente	197,835,541	174,050,904
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,376,489	1,345,472
- Por más de 90 días	1,719,118	5,257,496
Cobranza judicial	1,861,557	2,681,218
Subtotal	202,792,705	183,335,090
Créditos de Consumo:		
Vigente	570,738,391	524,956,620
Vencida:		
- De 31 a 90 días	6,953,344	6,560,241
- Por más de 90 días	7,894,052	7,066,453
Cobranza judicial	781,136	-
Subtotal	586,366,923	538,583,314
Créditos Hipotecarios:		
Vigente	-	179,710
Cobranza judicial	-	-
Subtotal	-	179,710

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

e) Por plazos:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Corto plazo (hasta un año)	474,528,497	444,614,188
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	155,630,797	183,050,926
Largo plazo (> 3 años)	159,000,334	94,433,000
	789,159,628	722,098,114
Rendimientos por cobrar	12,609,819	12,700,390
Provisión para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
	768,203,374	691,712,868

f) Por sectores económicos:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Comercio al por mayor y al por menor	789,159,628	722,098,114
	789,159,628	722,098,114
Rendimientos por cobrar	12,609,819	12,700,390
Provisión para créditos	(33,566,073)	(43,085,636)
	768,203,374	691,712,868

Nota 6--Cuentas por cobrar

El desglose de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Cuentas a recibir diversas:		
Depósitos en garantía	304,651	304,651
Cuentas por cobrar al personal	26,520	3,288
Cheques devueltos	-	1,100
	331,171	309,039

Nota 7--Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre, los bienes recibidos en recuperación de créditos, son los siguientes:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Inmuebles recibidos en recuperación de crédito	14,045,051	14,045,051
Menos: Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(14,045,051)	(14,045,051)
	-	-

Nota 7--Bienes recibidos en recuperación de créditos--Continuación

El detalle de la antigüedad de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2019		2018	
	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>
Bienes inmuebles hasta 40 meses	2,748,996	2,748,996	2,748,996	2,748,996
Bienes inmuebles con más de 40 meses	11,296,055	11,296,055	11,296,055	11,296,055
	14,045,051	14,045,051	14,045,051	14,045,051

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad, se componen de las siguientes partidas:

	<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>		
	<i>Terrenos</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2019	190,356	70,942,453	71,132,809
Adquisiciones	-	10,791,332	10,791,332
Retiros por deterioro	-	(19,648,070)	(19,648,070)
Retiros por venta	-	(67,450)	(67,450)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	190,356	62,018,265	62,208,621
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	-	(53,089,902)	(53,089,902)
Gasto de depreciación	-	(9,487,320)	(9,487,320)
Retiros por deterioro	-	19,542,233	19,542,233
Retiros por venta	-	66,355	66,355
Valor al 31 de diciembre de 2019	-	(42,968,634)	(42,968,634)
Propiedades, muebles y equipos netos, al 31 de diciembre de 2019	190,356	19,049,631	19,239,987

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos--Continuación

Al 31 de diciembre de 2018

	<i>Terrenos</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2018	190,356	67,788,116	67,978,472
Adquisiciones	-	6,489,499	6,489,499
Retiros por deterioro	-	(3,257,762)	(3,257,762)
Retiros por venta	-	(77,400)	(77,400)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	<u>190,356</u>	<u>70,942,453</u>	<u>71,132,809</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	-	(46,606,450)	(46,606,450)
Gasto de depreciación	-	(9,594,836)	(9,594,836)
Retiros por deterioro	-	3,040,432	3,040,432
Retiros por venta	-	70,952	70,952
Valor al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>(53,089,902)</u>	<u>(53,089,902)</u>
Propiedades, muebles y equipos netos, al 31 de diciembre de 2018	<u>190,356</u>	<u>17,852,551</u>	<u>18,042,907</u>

Nota 9--Otros activos

Las principales cuentas que componen el rubro de otros activos, al 31 de diciembre, son las siguientes:

	<i>2019 RD\$</i>	<i>2018 RD\$</i>
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 14)	2,468,177	2,790,835
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	1,212,823	746,829
Seguros pagados por anticipado	963,765	-
Otros gastos pagados por anticipado	207,779	102,326
	<u>4,852,544</u>	<u>3,639,990</u>

Nota 11--Obligaciones con el Público

El detalle de las obligaciones con el público, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
a) Por tipo		
A plazo (a)	721,027,644	671,193,562
Total	<u>721,027,644</u>	<u>671,193,562</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	721,027,644	671,193,562
Total	<u>721,027,644</u>	<u>671,193,562</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	3,499,508	11,404,585
16-30	3,499,508	11,404,585
31-60	3,499,508	11,404,585
61-90	3,499,508	11,404,585
Más de un año	707,029,612	625,575,222
Total	<u>721,027,644</u>	<u>671,193,562</u>

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.01% y 7.60% en el 2019 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación posee depósitos que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos por RD\$7,227,330 y RD\$6,211,747, respectivamente.

Nota 12--Fondos tomados a préstamos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los fondos tomados a préstamos corresponde a la obligación de la tarjeta de crédito corporativa emitida por el Banco de Reservas de la República Dominicana, por RD\$34,445 y RD\$23,368, respectivamente, pagadero en un plazo de treinta (30) días, sin garantía específica.

Nota 10--Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para cubrir eventuales pérdidas de los activos, es como sigue:

	<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>				
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Bienes recibidos</i>		<i>Total</i>
			<i>Rendimientos en Recuperación por cobrar</i>	<i>de Créditos</i>	
Saldos al 1 de enero de 2019	37,090,702	610,713	5,994,934	14,045,051	57,741,400
Castigos	(8,618,219)	-	(901,344)	-	(9,519,563)
Transferencias de provisiones	535,610	-	(535,610)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	29,008,093	610,713	4,557,980	14,045,051	48,221,837
Provisiones mínimas exigidas (*)	21,337,098	399,650	2,597,758	14,045,051	38,379,557
Exceso de provisiones	7,670,995	211,063	1,960,222	-	9,842,280

	<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>				
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Bienes recibidos</i>		<i>Total</i>
			<i>Rendimientos en Recuperación por cobrar</i>	<i>de Créditos</i>	
Saldos al 1 de enero de 2018	48,391,076	565,713	5,633,981	13,912,177	68,502,947
Constitución de provisiones	-	45,000	-	-	45,000
Castigos	(9,814,833)	-	(991,714)	-	(10,806,547)
Transferencia a adjudicado	(2,212,658)	-	-	2,212,658	-
Transferencias de provisiones	727,117	-	1,352,667	(2,079,784)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	37,090,702	610,713	5,994,934	14,045,051	57,741,400
Provisiones mínimas exigidas (*)	20,775,436	-	2,520,948	14,045,051	37,341,435
Exceso de provisiones	16,315,266	610,713	3,473,986	-	20,399,965

(*) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por la Entidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Nota 23--Evaluación de riesgos

Riesgo de liquidez

El detalle de los vencimientos de los activos y pasivos financieros, es como sigue:

		2019					
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Fondos disponibles		97,056,208	-	-	-	-	97,056,208
Inversiones		10,465,000	29,500,000	-	-	-	39,965,000
Cartera de crédito		30,535,529	96,877,630	136,941,741	418,435,227	106,369,501	789,159,628
Rendimientos por cobrar		12,609,819	-	-	-	-	12,609,819
Cuentas a recibir (*)		26,520	-	-	-	304,651	331,171
Total activos		150,693,076	126,377,630	136,941,741	418,435,227	106,674,152	939,121,826
Pasivos							
Obligaciones con el público		(6,999,016)	(6,999,016)	-	-	(707,029,612)	(721,027,644)
Fondos tomados a préstamos		(34,445)	-	-	-	-	(34,445)
Otros pasivos (**)		(7,297,810)	-	-	-	(6,500,000)	(13,797,810)
Total pasivos		(14,331,271)	(6,999,016)	-	-	(713,529,612)	(734,859,899)
Posición Neta	RD\$	136,361,805	119,378,614	136,941,741	418,435,227	(606,855,460)	204,261,927
		2018					
		Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos							
Fondos disponibles		106,228,177	-	-	-	-	106,228,177
Inversiones		13,865,000	22,000,000	14,500,000	-	-	50,365,000
Cartera de crédito		28,711,203	92,386,011	323,516,974	224,940,386	52,543,540	722,098,114
Rendimientos por cobrar		12,700,390	-	-	-	-	12,700,390
Cuentas a recibir (*)		309,039	-	-	-	-	309,039
Total activos		161,813,809	114,386,011	338,016,974	224,940,386	52,543,540	891,700,720
Pasivos							
Obligaciones con el público		(22,809,170)	(22,809,170)	-	-	(625,575,222)	(671,193,562)
Fondos tomados a préstamos		(23,368)	-	-	-	-	(23,368)
Otros pasivos (**)		(13,436,682)	-	-	-	-	(13,436,682)
Total pasivos		(36,269,220)	(22,809,170)	-	-	(625,575,222)	(684,653,612)
Posición Neta	RD\$	125,544,589	91,576,841	338,016,974	224,940,386	(573,031,682)	207,047,108

(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponde a las operaciones que representan obligaciones para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

Nota 13--Otros pasivos

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Provisiones:		
Bonificación	1,604,430	1,173,837
Contingencias--Nota 17	6,500,000	6,500,000
	<u>8,104,430</u>	<u>7,673,837</u>
Cuentas por pagar:		
Acreedores diversos	3,476,899	2,174,544
Impuesto por pagar	-	2,084,698
Retenciones por pagar	2,216,481	1,379,100
Partidas por imputar	-	124,503
	<u>5,693,380</u>	<u>5,762,845</u>
Total otros pasivos	<u>13,797,810</u>	<u>13,436,682</u>

Nota 14--Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros- base regulada y la renta neta imponible, para los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	14,401,149	10,564,532
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	2,662,688	3,495,749
Gastos y provisiones no admitidas	50,000	6,500,000
Impuestos no deducibles	1,171,824	1,345,638
Renta neta imponible	<u>18,285,661</u>	<u>21,905,919</u>
Tasa de impuesto	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>4,937,129</u>	<u>5,914,598</u>
Anticipos pagados	(5,462,230)	(4,259,490)
Saldo a favor anterior	(36,648)	(28,393)
Impuesto a pagar (Nuevo Saldo a favor)	<u>(561,749)</u>	<u>1,626,715</u>

El impuesto para los años 2019 y 2018, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 2 de noviembre de 2012.

Nota 14--Impuesto sobre la renta--Continuación

El impuesto sobre la renta, está compuesto de la siguiente manera:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Corriente	4,937,129	5,914,598
Diferido (a)	322,658	(2,653,861)
	<u>5,259,787</u>	<u>3,260,737</u>

(b) Las diferencias de tiempo generaron impuesto diferido, según detalle a continuación:

	<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>		
	<i>Saldo</i>		<i>Saldo</i>
	<i>Inicial</i>	<i>Ajuste</i>	<i>Final</i>
Diferencia fiscal y contable en:			
Depreciación de activos fijos	1,035,835	(322,658)	713,177
Provisión para contingencias	1,755,000	-	1,755,000
	<u>2,790,835</u>	<u>(322,658)</u>	<u>2,468,177</u>

	<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>		
	<i>Saldo</i>		<i>Saldo</i>
	<i>Inicial</i>	<i>Ajuste</i>	<i>Final</i>
Diferencia fiscal y contable en:			
Depreciación de activos fijos	136,974	898,861	1,035,835
Provisión para contingencias	-	1,755,000	1,755,000
	<u>136,974</u>	<u>2,653,861</u>	<u>2,790,835</u>

Nota 15--Patrimonio neto

La composición del patrimonio neto, es el siguiente:

	<i>Acciones comunes</i>			
	<i>Autorizadas</i>		<i>Emitidas</i>	
	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	490,500	240,000,000	331,143	171,110,000
Saldo al 31 de diciembre de 2018	490,500	240,000,000	301,410	155,753,425

Nota 15--Patrimonio neto--Continuación

Número de accionistas y estructura de participación

	<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	16	290,596	163,173,425	87.76%
Personas jurídicas	6	40,547	7,936,575	12.24%
	22	331,143	171,110,000	100.00%

	<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	21	265,664	149,314,400	88.14%
Personas jurídicas	6	35,746	6,439,025	11.86%
	27	301,410	155,753,425	100.00%

Otras reservas patrimoniales: La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de la República Dominicana requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, mantiene dicha reserva por RD\$2,603,584 y RD\$2,146,516, respectivamente.

En adición, al 31 de diciembre, se incluye otras reservas patrimoniales, por los siguientes conceptos:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Reservas voluntarias	82,804	82,804
Reservas por otras disposiciones	11,770,069	11,770,069
	11,852,873	11,852,873

Distribución de dividendos: Mediante la Asamblea General Ordinaria Anual del 27 de abril y 27 de julio de 2019, se dispuso capitalizar los beneficios correspondientes al año 2018, por RD\$6,938,605 para completar la emisión de 13,457 nuevas acciones, en conjunto con aportes en efectivo por RD\$10,795. Posteriormente, el 27 de noviembre de 2019, en la Circular SIB Adm. No. 3035/19, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, aprobó la No objeción del aumento del capital suscrito y pagado de RD\$164,160,600 a RD\$171,110,000.

Mediante la Asamblea General Ordinaria Anual del 21 de abril de 2018, se dispuso capitalizar los beneficios correspondientes al año 2017, por RD\$8,399,400 para completar la emisión de 16,276 nuevas acciones, en conjunto con aportes en efectivo por RD\$7,775. Posteriormente, el 15 de enero de 2019, en la Circular SIB Adm. No. 0105/19, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, aprobó la No objeción del aumento del capital suscrito y pagado de RD\$155,753,425 a RD\$164,160,600.

Nota 16--Límites legales y relaciones técnicas

Los límites legales y relaciones técnicas, se detallan a continuación:

La Ley Monetaria y Financiera en el acápite a) del artículo 46, sobre el Patrimonio Técnico indica la forma de determinar el patrimonio técnico de los Bancos Múltiples y las Entidades de Crédito, base para determinar el cumplimiento de los límites y relaciones técnicas, al 31 de diciembre, cuyo detalle es el siguiente:

Determinación del Patrimonio Técnico:

<i>Descripción</i>	<i>2019</i> <i>RD\$</i>	<i>2018</i> <i>RD\$</i>
1) <u>Capital Primario</u>		
Capital pagado	171,110,000	155,753,425
Reserva legal	2,603,584	2,146,516
Reserva por otras disposiciones	11,770,069	11,770,069
Capital Primario	185,483,653	169,670,010
Patrimonio Técnico	185,483,653	169,670,010

Cumplimiento de Límites Técnicos:

<u>Concepto del límite</u>	<i>2019</i>		<i>2018</i>	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	>10%	22.54%	>10%	22.81%
Créditos individuales:				
Con garantía	37,096,731	2,845,159	33,934,002	3,273,493
Sin garantía	18,548,365	343,355	16,967,001	414,749
Partes relacionadas	92,741,827	10,852,850	84,835,005	14,106,650
Propiedad, muebles y equipos	185,483,653	19,239,987	169,670,010	18,042,907
Captaciones	49,750,907	55,685,462	53,024,291	68,087,484
Inversiones entidad con mayor concentración	18,548,365	15,000,000	16,967,001	15,000,000

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación cumple con los límites y relaciones técnicas.

Nota 17--Compromisos y contingencias

a) **Cuota Superintendencia:** La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto fue de RD\$1,641,249 y RD\$1,691,365, respectivamente.

Nota 17--Compromisos y contingencias--Continuación

b) **Fondo de contingencias:** El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003 autorizan al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencias. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de RD\$579,171 y RD\$431,989, respectivamente.

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 períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de RD\$1,166,251 y RD\$1,079,586, respectivamente.

d) **Arrendamientos:** La Corporación mantiene compromiso de contratos de alquiler de los locales donde están ubicadas la oficina principal, el parqueo de la oficina principal, las sucursales y las agencias. Durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación pagó por este concepto, un monto mensual aproximado de RD\$1,025,113 y RD\$1,016,136, dicho gasto por este concepto ascendió a RD\$12,773,028 y RD\$12,635,715, respectivamente, y se presenta como parte de los otros gastos operativos en el estado de resultado que se acompaña.

e) **Casos Legales:** La Corporación mantiene varios procesos legales en curso de carácter inmobiliario por embargos, cobros de pesos, protestos de cheques, entre otros, los cuales los asesores legales consideran que no representan un alto riesgo para la Corporación.

f) **Contingencias:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación presenta una contingencia por determinación de la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), por ajustes a la declaración jurada de sociedades de la Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A., por aproximadamente RD\$45,000,000 y otros impuestos, del cual fue sometido un recurso de reconsideración para que desestimen los argumentos que sustentan la determinación propuesta. A la fecha de este informe, no se ha recibido la notificación definitiva de las autoridades fiscales.

Mediante el Acta No. 43 del 22 de diciembre de 2018, el Consejo de Administración aprobó registrar la provisión de RD\$6,500,000, para cubrir el efecto de la determinación de los valores que pudieran ser admitidos, y se presenta en la cuenta de otros ingresos (gastos) en los estados de resultados que se acompañan.

Nota 18--Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Garantías recibidas	395,013,361	325,829,047
Capital autorizado	240,000,000	240,000,000
Cuentas castigadas	25,905,038	24,198,789
Rendimiento por créditos castigados	5,386,602	4,874,624
Rendimientos en suspenso	293,398	146,678
Cuentas de registro varias	916,200	903,240
Custodia de efectos y bienes	281	323
Activos totalmente depreciados	1,768	654
Cuentas de orden acreedoras por contra	667,516,648	595,953,355

Nota 19--Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros, para los años terminados al 31 de diciembre, son como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	39,699,523	43,569,091
Por créditos de consumo	185,850,760	174,810,606
Por créditos hipotecarios	8,377	146,240
Subtotal	225,558,660	218,525,937
Por Inversiones		
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	3,468,847	3,460,313
Total	229,027,507	221,986,250
Gastos Financieros:		
Por Captaciones		
Por depósitos del público	(65,921,545)	(58,838,541)
Total	(65,921,545)	(58,838,541)

Nota 20--Otros ingresos (gastos) operacionales

El detalle de otros ingresos y gastos operacionales, para los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i> <i>RD\$</i>	<i>2018</i> <i>RD\$</i>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cobranzas	15,675,679	17,149,383
Otras comisiones por cobrar	14,394,195	13,904,155
Comisiones por giros y transferencias	114,648	217,074
Subtotal	<u>30,184,522</u>	<u>31,270,612</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	209,103	212,159
Otros ingresos operacionales diversos	29,776,937	23,026,004
Subtotal	<u>29,986,040</u>	<u>23,238,163</u>
Total	<u><u>60,170,562</u></u>	<u><u>54,508,775</u></u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	(2,183,058)	(2,004,938)
Por cobranzas	-	(46,726)
Subtotal	<u>(2,183,058)</u>	<u>(2,051,664)</u>
Gastos diversos		
Por pérdida de divisas	(21,769)	(8,665)
Otros gastos operacionales diversos	(845,263)	(1,079,291)
Subtotal	<u>(867,032)</u>	<u>(1,087,956)</u>
Total	<u><u>(3,050,090)</u></u>	<u><u>(3,139,620)</u></u>

Nota 21--Otros ingresos (gastos)

El detalle de otros ingresos (gastos), para los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Otros Ingresos		
Recuperación de activos castigados	3,495,195	4,766,733
Ganancia por venta de bienes	421,801	1,676,742
Ingresos por recuperación de gastos	1,509,166	1,484,003
Otros ingresos no operacionales	4,016,775	4,843,281
Subtotal	<u>9,442,937</u>	<u>12,770,759</u>
Otros Gastos		
Gastos no operacionales varios	(9,241,973)	(8,918,251)
Otros gastos	(197,806)	(549,160)
Provisión para contingencias (Nota 17)	-	(6,500,000)
Por incobrabilidad de cuentas	-	(30,000)
Pérdida por venta de activos fijos	-	(324)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(40,580)
Pérdida por otros conceptos	-	(21,000)
Subtotal	<u>(9,439,779)</u>	<u>(16,059,315)</u>
Total	<u><u>3,158</u></u>	<u><u>(3,288,556)</u></u>

Nota 22--Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, para los años terminados al 31 de diciembre, es el siguiente:

<i>Concepto</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Sueldos, salarios y participación en beneficios(*)	(110,310,295)	(108,353,511)
Seguros sociales	(6,872,633)	(6,685,200)
Contribuciones a planes de pensiones	(5,962,742)	(5,823,027)
Otros gastos de personal	(2,957,377)	(3,281,107)
	<u>(126,103,047)</u>	<u>(124,142,845)</u>

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$5,639,176 y RD\$4,388,082, respectivamente.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación mantuvo una nómina de 336 y 348 empleados, respectivamente.

Nota 23--Evaluación de riesgos--Continuación

Razón de Liquidez

El Reglamento de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto. A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez y posición, al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>En moneda nacional</u>	
Razón de Liquidez		
A 15 días ajustada	270.63%	277.35%
A 30 días ajustada	348.71%	319.75%
A 60 días ajustada	550.17%	299.01%
A 90 días ajustada	751.37%	381.89%
Posición		
A 15 días ajustada	41,316,078	45,089,799
A 30 días ajustada	66,763,210	71,590,650
A 60 días ajustada	114,145,155	90,508,822
A 90 días ajustada	177,099,356	160,209,413
Global (meses)	76.39	(58.90)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación cumple con los requerimientos mínimos de liquidez requeridos.

Riesgo de tasas de interés

El detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>En moneda Nacional</u>	
Activos sensibles a tasas	856,092,511	789,851,828
Pasivos sensibles a tasas	(721,062,089)	(671,216,930)
Posición neta RDS	<u><u>135,030,422</u></u>	<u><u>118,634,898</u></u>
Exposición a tasa de interés	<u><u>4,885,963</u></u>	<u><u>16,986,766</u></u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

Nota 24--Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2019		2018	
	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>
Activos financieros:				
- Efectivo y equivalentes de efectivo	97,056,208	97,056,208	106,228,177	106,228,177
- Inversiones, netas	39,437,503	39,437,503	49,827,412	49,827,412
- Cartera de créditos, netas	768,203,374	768,203,374	691,712,868	691,712,868
	904,697,085	904,697,085	847,768,457	847,768,457
Pasivos financieros:				
- Obligaciones con el público	721,027,644	721,027,644	671,193,562	671,193,562
- Fondos tomados a préstamos	34,445	34,445	23,368	23,368
	721,062,089	721,062,089	671,216,930	671,216,930

Nota 25--Operaciones con partes vinculadas

La Entidad efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen durante los años y saldos más importantes, se muestran a continuación:

a) Créditos otorgados a personas vinculadas (monto global):

		<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>			
		<i>Créditos Vigentes</i>	<i>Créditos Vencidos</i>	<i>Total</i>	<i>Garantías Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RD\$	1,860,116	-	1,860,116	4,115,215
Vinculados a la gestión	RD\$	8,949,922	42,812	8,992,734	11,225,000
		10,810,038	42,812	10,852,850	15,340,215

Nota 25--Operaciones con partes vinculadas--Continuación

		<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>		
		<i>Créditos</i>	<i>Créditos</i>	<i>Garantías</i>
		<i>Vigentes</i>	<i>Vencidos</i>	<i>Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RD\$	3,273,493	-	4,115,215
Vinculados a la gestión	RD\$	10,986,736	-	15,717,561
		14,260,229	-	19,832,776

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Balances		
Certificados financieros	498,771,103	453,287,998
Honorarios por pagar	266,203	266,203
Transacciones		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	1,671,292	1,955,145
Gastos-intereses sobre certificados	47,640,064	39,240,348
Gasto de alquiler	10,918,540	10,368,660
Gastos legales	17,146,512	15,957,163

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por la Entidad con entidades no vinculadas.

Nota 26--Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados de la Corporación están afiliados principalmente en AFP Popular.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los aportes realizados por la Corporación de Crédito a la AFP fueron de RD\$5,962,741 y RD\$5,858,352 y los empleados fueron de RD\$2,410,294 y RD\$2,368,096, respectivamente.

Nota 27--Transacciones no monetarias

El detalle de las transacciones no monetarias, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Provisiones de inversiones	-	45,000
Depreciación de mobiliario y equipos	9,487,320	9,594,836
Castigos de provisión de cartera de créditos	8,618,219	9,814,833
Castigos de provisión de rendimientos	901,344	991,714
Transferencias de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos	535,610	-
Transferencias de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,212,658
Transferencias de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos y rendimientos	-	2,079,784
Transferencia de cartera de crédito a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,120,000
Pérdida por venta de activos fijos	1,047	324
Pérdida por deterioro de activos fijos	73,178	217,330
Impuesto diferido	322,658	2,653,861
Ganancia por venta de activos fijos	7,905	5,876
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,120,216
Otras provisiones	1,600,128	7,673,837
Impuesto sobre la renta	4,937,129	5,914,598
	<u>26,484,538</u>	<u>44,444,867</u>

Nota 28--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

A continuación, detallamos las notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Cambios en las políticas contables
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Depósitos de instituciones del país y del exterior
- Valores en circulación
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento
- Hechos posteriores al cierre

Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el literal b) del Artículo 52, de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de Noviembre del 2002, y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 09 de Diciembre del 1994 y sus modificaciones.