

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Opinión del Auditor Independiente

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2017

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	5
Estados de Resultados.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	11-46



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) 537-7775-76 * Fax: (809) 530-1288
E-mail: campusanoyasoc@codetel.net.do
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.

Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.**, que comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros 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 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos 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's), modificadas por el **Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana**. Nuestra responsabilidad bajo estas normas 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 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

Según se explica en la nota 1, al 15 de septiembre de 2017, la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., absorbió a la Corporación de Crédito, Préstamos a las Órdenes, S. A.

Al 31 de diciembre de 2017, según se indica en la nota 24, la Corporación mantiene saldos con partes relacionadas por concepto de cartera de créditos y certificados financieros por RD\$9,661,995 y RD\$456,189,471, respectivamente.

Según se indica en la nota 16, 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\$30,000,000, del que está pendiente el fallo de dicho recurso. A la fecha de este informe, la Corporación no ha realizado la provisión correspondiente, en caso de que dicho fallo no resulte favorable.

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.

Otros Asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe sin salvedad el 8 de marzo de 2017.

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con 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.


Contadores Públicos Autorizados
Registro I. C. P. A. R. D. Núm. 71
Registro SIB: A-030-0101

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
16 de febrero de 2018

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 15, 22 y 23)		
Caja	8,321,002	910,000
Banco central	67,321,234	36,128,687
Bancos del país	25,235,853	10,935,174
	<u>100,878,089</u>	<u>47,973,861</u>
Inversiones (notas 4, 10, 15, 22 y 23)		
Mantenidas a su vencimiento	56,000,000	33,000,000
Rendimientos por cobrar	133,279	56,333
Provisiones para inversiones	(565,713)	(335,531)
	<u>55,567,566</u>	<u>32,720,802</u>
Cartera de créditos (notas 5, 10, 14, 22, 23 y 24)		
Vigente	659,650,448	343,838,888
Vencida	29,462,377	23,736,588
Cobranza judicial	10,664,675	4,245,359
Rendimientos por cobrar	12,071,801	7,045,762
Provisiones para créditos	(54,025,057)	(32,129,273)
	<u>657,824,244</u>	<u>346,737,324</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 22)		
Cuentas por cobrar	334,651	177,037
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,912,177	512,096
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,912,177)	(512,096)
	-	-
Propiedades, muebles y equipos (notas 8 y 15)		
Propiedad, muebles y equipos	67,978,472	37,570,239
Depreciación acumulada	(46,606,450)	(22,264,876)
	<u>21,372,022</u>	<u>15,305,363</u>
Otros activos (notas 9 y 13)		
Cargos diferidos	2,523,630	884,967
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>838,500,202</u></u>	<u><u>443,799,354</u></u>
Cuentas de orden (nota 17)	639,163,271	446,533,266

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>31 de diciembre de</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 22, 23 y 24)		
A plazo	652,212,258	332,310,284
	652,212,258	332,310,284
Otros pasivos (notas 12, 22 y 24)	8,500,920	7,410,945
TOTAL DE PASIVOS	660,713,178	339,721,229
PATRIMONIO NETO (notas 14 y 15)		
Capital pagado	155,753,425	86,494,325
Capital adicional pagado	-	2,001,598
Otras reservas patrimoniales	13,605,106	6,195,177
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	29,093	32,820
Resultados del ejercicio	8,399,400	9,354,205
TOTAL PATRIMONIO NETO	177,787,024	104,078,125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	838,500,202	443,799,354
Cuentas de orden (nota 17)	639,163,271	446,533,266

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Vicky María Adames
Gerente de Operaciones

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (notas 18 y 24)		
Intereses y comisiones por crédito	229,747,910	118,205,116
Intereses por inversiones	3,511,947	2,316,595
	<u>233,259,857</u>	<u>120,521,711</u>
Gastos financieros (notas 18 y 24)		
Intereses por captaciones	(71,864,495)	(35,586,458)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	161,395,362	84,935,253
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(17,400,000)	(3,000,000)
Provisiones para inversiones (nota 10)	(75,000)	(85,000)
	<u>(17,475,000)</u>	<u>(3,085,000)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	143,920,362	81,850,253
Otros ingresos operacionales (nota 19)		
Comisiones por servicios	36,766,569	12,829,305
Ingresos diversos	7,314,136	57,627
	<u>44,080,705</u>	<u>12,886,932</u>
Otros gastos operacionales (nota 19)		
Comisiones por servicios	(1,994,223)	(71,578)
Gastos diversos	(988,582)	(330,095)
	<u>(2,982,805)</u>	<u>(401,673)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 21 y 25)	(115,379,978)	(58,458,409)
Servicios de terceros (nota 24)	(14,899,762)	(3,403,553)
Depreciación y amortizaciones	(8,585,044)	(3,950,095)
Otros gastos (notas 16 y 24)	(51,963,045)	(26,813,997)
	<u>(190,827,829)</u>	<u>(92,626,054)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(5,809,567)	1,709,458
Otros ingresos (gastos) (nota 20)		
Otros ingresos	27,592,076	12,819,763
Otros gastos	(8,256,742)	(1,019,207)
	<u>19,335,334</u>	<u>11,800,556</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	13,525,767	13,510,014
Impuesto sobre la renta (nota 13)	(4,684,293)	(3,663,482)
RESULTADO DEL EJERCICIO	8,841,474	9,846,532

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Vicky María Adames
Gerente de Operaciones

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>2017</i>	<i>2016</i>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	224,248,334	118,205,116
Otros ingresos financieros cobrados	3,435,001	2,316,595
Otros ingresos operacionales cobrados	44,080,705	25,705,802
Intereses pagados por captaciones	(71,864,495)	(35,586,458)
Gastos generales y administrativos pagados	(161,420,534)	(88,661,527)
Otros gastos operacionales pagados	(11,240,136)	(1,420,880)
Impuesto sobre la renta pagado	(4,547,319)	(3,663,482)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	90,898,225	(2,636,398)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	113,589,781	14,258,768
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(23,000,000)	(8,635,000)
Créditos otorgados	(851,221,800)	(439,405,750)
Créditos cobrados	506,043,255	420,516,375
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(15,251,982)	(4,603,344)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	1,700,000	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos activos fijos	1,143,000	5,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(380,587,527)	(32,122,719)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	427,785,186	73,390,645
Devolución de captaciones	(107,883,212)	(55,771,148)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	319,901,974	17,619,497
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	52,904,228	(244,454)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	47,973,861	48,218,315
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	100,878,089	47,973,861

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>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	8,841,474	9,846,532
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	17,400,000	3,000,000
Inversiones	75,000	85,000
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(1,158,592)
Depreciación	8,585,044	3,950,095
Pérdida por venta de activos fijos	-	14,432
Impuesto sobre la renta diferido	136,974	-
Impuesto sobre la renta	-	3,663,482
Ganancia por venta de activos fijos	(1,099,721)	(893)
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(461,555)	-
Otros gastos	86,532,363	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	(5,499,576)	-
Rendimientos por cobrar inversiones	(76,946)	-
Cuentas por cobrar	-	-
Otros activos	(158,203)	(432,446)
Otros pasivos	(685,073)	(4,708,842)
Total de ajustes	<u>104,748,307</u>	<u>4,412,236</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>113,589,781</u></u>	<u><u>14,258,768</u></u>

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Vicky María Adames
Gerente de Operaciones

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 2016	79,114,875	2,001,598	5,702,850	17,478	7,394,792	94,231,593
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	7,394,792	(7,394,792)	-
Dividendos pagados:						
Acciones	7,379,450	-	-	(7,379,450)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9,846,532	9,846,532
Transferencia a otras reservas	-	-	492,327	-	(492,327)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	86,494,325	2,001,598	6,195,177	32,820	9,354,205	104,078,125
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	9,354,205	(9,354,205)	-
Dividendos pagados: (nota 10)						
Acciones	9,337,450	-	-	(9,337,450)	-	-
Emisión de acciones con fusión con relacionada	59,921,650	-	-	-	-	59,921,650
Transferencia de reservas por fusión con relacionada	-	-	4,912,546	33,229	-	4,945,775
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	8,841,474	8,841,474
Transferencia a otras reservas (nota 10)	-	(2,001,598)	2,497,383	(53,711)	(442,074)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	155,753,425	-	13,605,106	29,093	8,399,400	177,787,024

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

Laura Rodríguez Yanguela
Presidente

Vicky María Adames
Gerente de Operaciones

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

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 Décimo segunda 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 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:

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

La Corporación mantiene las siguientes oficinas:

<u><i>Ubicación</i></u>	<u><i>Oficinas</i></u>
Interior del país	24

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Gerencia el 14 de marzo de 2018.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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:

Uso de Estimados

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.

Inversiones

La Entidad clasifica sus inversiones en valores mantenidas a vencimiento. Las inversiones en valores son aquellas adquiridas por la entidad con la intención de mantenerlas hasta su vencimiento ciente 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.

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

Para las inversiones en valores mantenidas a vencimiento se constituye una provisión específica de acuerdo con lo establecido en el REA, considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando las categorías aplicables a la cartera de préstamos comerciales y aplicando los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Para las inversiones en valores negociables, en la medida que las mismas se contabilizan a valores acordes con los del mercado, no es necesario constituir provisiones al existir un mercado líquido y activo para tales documentos.

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

Determinación de las Provisiones para la Cartera de Créditos, Inversiones y otros Activos

El instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos en el régimen permanente vigente a partir del corte del 31 de marzo de 2008.

Las regulaciones bancarias establecen que en la presentación de los estados financieros de la entidad al 31 de diciembre de cada año, se reflejen los resultados de la evaluación de activos de riesgos a esa fecha.

Provisión para Cartera de Créditos

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, crédito de consumo e hipotecarios. La provisión de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo de país, a ser efectuado por la Entidad de forma mensual para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a la revisión de la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

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.

Para los menores deudores de créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso.

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 procíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos y 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. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Con respecto a la cartera vencida, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

En relación a los créditos reestructurados, la Entidad asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios la Entidad les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la constitución de las provisiones correspondientes debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor de "B". El reconocimiento de ingresos por las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría C con más de 90 días y con categoría de riesgo D y E.

Según la Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013, se redefinió la categoría entre mayores y menores deudores. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. En el caso de que estos deudores producto de amortización o cancelación de deudas que se mantengan en un plazo de seis (6) meses, una deuda por debajo de este límite, serán considerados menores deudores. Si posteriormente, se le otorgan nuevas facilidades de crédito que iguales o superen dicho monto, serán considerados inmediatamente como mayores deudores.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar 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 de consumo, microempresa 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 vencidos se provisionan 100%. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

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, 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 2—Resumen de las principales políticas contables—Continuación

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 pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, sin embargo, puede transferirse a otros activos sin previa autorización.

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.

Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos están presentadas 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</i>	<i>Método</i>
Mobiliario y equipos	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea recta

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.

Cartera de Créditos y Tipificación de las Garantías

Cartera de Créditos

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

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

- ***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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

- ***No polivalentes:*** Son las garantías respaldadas por bienes que debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo entre los préstamos más los intereses y comisiones y gastos legales, 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.

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se constituye en base a la diferencia entre los valores en libros y los resultados de tasaciones preparadas por tasadores independientes.

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.

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. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a más de 90 días de atraso 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.

Impuesto sobre la Renta

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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.

Valores en Circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentran en poder del público.

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.

Otras 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:

<i>Tipo</i>	<i>Base de la Provisión</i>
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativa
Otras retribuciones al personal	Estimación por decisión administrativa

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Información Financiera por Segmento

Las actividades de la Corporación de Crédito especialmente la cartera de crédito están dirigidas 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 2017 y 2016, 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.

Contingencias

La Corporación de Crédito no presenta cuenta 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.

Transacciones con Pactos de Recompra o Reventa

No existen transacciones con pacto de recompra o reventa. Esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito.

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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.

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.

Base de Consolidación

Esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito.

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 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

- II. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. 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.
- 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

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

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.

- 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 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 cómo 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

- 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 contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

Nota 3--Fondos disponibles

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

Fondos Disponibles:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
En Caja	8,321,002	910,000
Banco Central de la República Dominicana (a)	67,321,234	36,128,687
Banco del País	25,235,853	10,935,174
	<u>100,878,089</u>	<u>47,973,861</u>

(a) Las autoridades monetarias exigen un encaje legal, equivalente al 7.9% y 10.1% de los certificados de inversión emitidos, el cual aparece como depósito en el Banco Central al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. El cómputo del encaje legal, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Encaje legal requerido	51,524,768	33,563,339
Balance en cuenta de Banco Central de Rep. Dom.	67,321,234	36,128,687
Menos: Monto especializado para préstamos	(14,377,939)	(1,831,478)
Total de cobertura	52,943,295	34,297,209
Exceso de encaje legal	<u>1,418,527</u>	<u>733,870</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Corporación cumple con dicho requerimiento. El uso de este efectivo está restringido.

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 4 --Inversiones

El detalle de las inversiones, es como sigue:

Inversiones mantenidas a vencimiento

		<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>		
<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto</i>		
		<i>RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	2,000,000	7.40%	18/03/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	100,000	7.40%	18/03/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,900,000	7.40%	24/03/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	8.90%	26/01/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	6.30%	28/04/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	6.50%	01/07/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	6.50%	01/07/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	5.50%	12/03/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	5.50%	12/03/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	5.50%	12/03/2018
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	5.50%	12/03/2018
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.00%	14/10/2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.00%	20/10/2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.00%	20/10/2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.00%	01/10/2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.00%	14/11/2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.05%	30/03/2018
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	7.05%	30/03/2018
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	2.60%	22/05/2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	7,500,000	6.82%	13/08/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,365,000	4.00%	10/01/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,500,000	4.00%	09/01/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	2.15%	02/02/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	2.15%	02/02/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,135,000	2.15%	02/02/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	2.75%	15/02/2018
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	5,000,000	4.50%	12/01/2018

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 4--Inversiones--Continuación

		<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>		
<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto</i> <i>RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	3,500,000	5.85%	12/03/2018
Depósito a plazo	Banco Ademi	4,000,000	8.50%	02/04/2018
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	8.50%	03/04/2018
Depósito a plazo	Banco Ademi	4,000,000	7.25%	27/01/2018
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	8.50%	27/02/2018
Depósito a plazo	Banco Ademi	2,000,000	8.50%	26/01/2018
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	7.25%	10/05/2018
		56,000,000		
Rendimientos por cobrar		133,279		
Provisión para inversiones		(565,713)		
		55,567,566		

		<i>Al 31 de diciembre de 2016</i>		
<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto</i> <i>RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	7,000,000	8.00%	13/11/2014
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	7.84%	09/03/2016
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	4,000,000	8.50%	20/04/2012
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	8.25%	14/11/2014
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	2,000,000	7.50%	30/09/2015
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1,000,000	8.00%	20/05/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	3,865,000	8.45%	19/10/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	8.00%	30/09/2015
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	3,135,000	8.35%	09/05/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	1,000,000	7.90%	20/05/2016
Depósito a plazo	Banco Ademi	8,000,000	9.50%	20/05/2016
		33,000,000		
Rendimientos por cobrar		56,333		
Provisión para inversiones		(335,531)		
		32,720,802		

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

	2017	2016
	RDS	RDS
Rendimientos por cobrar:		
Vigente	10,216,304	5,394,317
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,115,190	940,476
- Por más de 90 días	714,523	710,969
Cobranza judicial	25,784	-
Subtotal	<u>12,071,801</u>	<u>7,045,762</u>
Provisión para créditos	(54,025,057)	(32,129,273)
Total	<u>657,824,244</u>	<u>346,737,324</u>

c) Por tipo de garantía

	2017	2016
	RDS	RDS
Con garantías polivalentes (*)	216,322,902	134,729,792
Con garantías no polivalentes (**)	262,666	-
Sin garantía	<u>483,191,932</u>	<u>237,091,043</u>
	699,777,500	371,820,835
Rendimientos por cobrar	12,071,801	7,045,762
Provisión para créditos	(54,025,057)	(32,129,273)
	<u>657,824,244</u>	<u>346,737,324</u>

(*) 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:

	2017	2016
	RDS	RDS
Propios	<u>699,777,500</u>	<u>371,820,835</u>
	699,777,500	371,820,835
Rendimientos por cobrar	12,071,801	7,045,762
Provisión para créditos	(54,025,057)	(32,129,273)
	<u>657,824,244</u>	<u>346,737,324</u>

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

e) Por plazos:

	2017	2016
	RDS	RDS
Corto plazo (hasta un año)	166,867,443	97,327,641
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	370,036,186	171,613,412
Largo plazo (> 3 años)	162,873,871	102,879,782
	699,777,500	371,820,835
Rendimientos por cobrar	12,071,801	7,045,762
Provisión para créditos	(54,025,057)	(32,129,273)
	657,824,244	346,737,324

f) Por sectores económicos:

	2017	2016
	RDS	RDS
Comercio al por mayor y al por menor	699,777,500	371,820,835
	699,777,500	371,820,835
Rendimientos por cobrar	12,071,801	7,045,762
Provisión para créditos	(54,025,057)	(32,129,273)
	657,824,244	346,737,324

Nota 6--Cuentas por cobrar

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Cuentas a recibir diversas:		
Depósitos en garantía	334,651	173,833
Otras cuentas a recibir diversas	-	3,204
	334,651	177,037

Nota 7--Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Inmuebles recibidos en recuperación de crédito	13,912,177	512,096
Provisión por bienes recibidos en recuperación de crédito	(13,912,177)	(512,096)
	-	-

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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:

	2017		2016	
	Monto RD\$	Provisión creada	Monto RD\$	Provisión creada
Bienes inmuebles hasta 40 meses	13,912,177	(13,912,177)	512,096	(512,096)

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos

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

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Terrenos	Mobiliario y equipos	Diversos y construcciones y equipos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2017	40,356	37,522,213	7,670	37,570,239
Adquisiciones	-	3,161,415	1,167,798	4,329,213
Adquisiciones por fusión	150,000	32,032,238	-	32,182,238
Retiros	-	(4,893,750)	-	(4,893,750)
Retiros por fusión	-	(34,000)	(1,175,468)	(1,209,468)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	190,356	67,788,116	-	67,978,472
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	-	(22,264,876)	-	(22,264,876)
Gasto de depreciación	-	(6,356,015)	-	(6,356,015)
Adiciones por fusión	-	(22,301,780)	-	(22,301,780)
Retiros	-	4,293,471	-	4,293,471
Retiros por fusión	-	22,750	-	22,750
Valor al 31 de diciembre de 2017	-	(46,606,450)	-	(46,606,450)
Propiedades, muebles y equipos netos, al 31 de diciembre de 2017	190,356	21,181,666	-	21,372,022

	Al 31 de diciembre de 2016			
	Terrenos	Mobiliario y equipos	Diversos y construcciones y equipos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2016	40,356	33,019,924	-	33,060,280
Adquisiciones	-	4,595,674	7,670	4,603,344
Retiros	-	(93,385)	-	(93,385)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	40,356	37,522,213	7,670	37,570,239

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

	<i>Al 31 de diciembre de 2016</i>			
	<i>Terrenos</i>	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Diversos y construcciones y equipos</i>	<i>Total</i>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	-	(18,389,628)	-	(18,389,628)
Gasto de depreciación	-	(3,950,095)	-	(3,950,095)
Retiros	-	74,847	-	74,847
Valor al 31 de diciembre de 2016	-	(22,264,876)	-	(22,264,876)
Propiedades, muebles y equipos netos, al 31 de diciembre de 2016	40,356	15,257,337	7,670	15,305,363

Nota 9--Otros activos

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

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	136,974	-
b) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto sobre la renta	2,116,087	-
Seguros pagados por anticipado	116,060	467,528
Otros gastos pagados por anticipado	154,509	417,439
	2,523,630	884,967

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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 2017</i>				
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Rendimientos por cobrar</i>	<i>Otros Activos</i>	<i>Total</i>
Saldos al 1 de enero de 2017	29,753,677	335,531	2,375,596	512,096	32,976,900
Saldos al 1 de enero de 2017 entidad fusionada	20,184,752	155,182	2,006,449	11,320,297	33,666,680
Constitución de provisiones	9,500,000	75,000	-	-	9,575,000
Constitución de provisiones por fusión	7,900,000	-	-	-	7,900,000
Retiro por venta	-	-	-	(681,445)	(681,445)
Castigos	(13,158,326)	-	(1,302,325)	-	(14,460,651)
Reclasificaciones	(193,633)	-	(279,904)	-	(473,537)
Transferencias	(5,595,394)	-	2,834,165	2,761,229	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	48,391,076	565,713	5,633,981	13,912,177	68,502,947
Provisiones mínimas exigidas (**)	20,509,627	560,000	1,899,936	13,912,177	36,881,740
Exceso de provisiones	27,881,449	5,713	3,734,045	-	31,621,207

	<i>Al 31 de diciembre de 2016</i>				
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Rendimientos por cobrar</i>	<i>Otros Activos</i>	<i>Total</i>
Saldos al 1 de enero de 2016	30,505,405	250,531	1,931,900	512,096	33,199,932
Constitución de provisiones	3,000,000	85,000	-	-	3,085,000
Castigos	(3,101,415)	-	(206,617)	-	(3,308,032)
Transferencias	(650,313)	-	650,313	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	29,753,677	335,531	2,375,596	512,096	32,976,900
Provisiones mínimas exigidas (**)	12,172,414	330,000	1,556,247	512,096	14,570,757
Exceso de provisiones	17,581,263	5,531	819,349	-	18,406,143

(*) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(**) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por la Entidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Obligaciones con el Público

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

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Por tipo		
A plazo (a)	652,212,258	332,310,284
Total	<u>652,212,258</u>	<u>332,310,284</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	652,212,258	332,310,284
Total	<u>652,212,258</u>	<u>332,310,284</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	5,151,662	10,069,002
16-30	5,151,662	15,352,735
31-60	5,151,662	23,427,875
61-90	5,151,662	31,503,015
91-180	-	63,006,030
181-360	-	188,951,627
Más de un año	631,605,610	-
Total	<u>652,212,258</u>	<u>332,310,284</u>

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 7.96 y 8.6% en el 2017 y 2016, respectivamente.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 12--Otros pasivos

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Acreeedores diversos	5,223,009	4,439,417
Otras provisiones	3,277,911	2,971,528
Total otros pasivos	8,500,920	7,410,945

Nota 13--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:

	2017	2016
	RDS	RDS
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,452,253	13,510,014
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
De tiempo:		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	2,830,041	58,439
Renta neta imponible	11,282,294	13,568,453
Tasa de impuesto	27%	27%
Impuesto liquidado	3,046,219	3,663,482
Anticipos pagados	(3,337,434)	(2,626,322)
(Nuevo Saldo a favor) Impuesto a pagar	(291,215)	1,037,160

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Impuesto sobre la renta

El impuesto para los años 2017 y 2016, 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.

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

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Corriente (a)	4,821,267	3,663,482
Diferido (b)	(136,974)	15,779
	<u>4,684,293</u>	<u>3,679,261</u>

(a) Incluye gasto de impuesto de Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A., por RD\$1,775,048, para el año 2017.

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

	<i>Al 31 de diciembre de 2017</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	136,974
	<u>-</u>	<u>136,974</u>	<u>136,974</u>

	<i>Al 31 de diciembre de 2016</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	15,779	(15,779)	-
	<u>15,779</u>	<u>(15,779)</u>	<u>-</u>

Nota 14--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 2017	608,300	300,000,000	301,410	155,753,425
Saldo al 31 de diciembre de 2016	490,500	240,000,000	159,540	86,494,325

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Patrimonio neto--Continuación

Número de accionistas y estructura de participación

<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>				
<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>	
Personas físicas	25	266,024	149,582,100	88.26%
Personas jurídicas	6	35,386	6,171,325	11.74%
	31	301,410	155,753,425	100.00%

<i>Al 31 de diciembre de 2016</i>				
Personas físicas	19	146,460	82,277,375	91.81%
Personas jurídicas	6	13,080	4,216,950	8.19%
	25	159,540	86,494,325	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. En adición, al 31 de diciembre de 2016, se incluye el monto de RD\$2,001,598 como reservas voluntarias aportadas por los accionistas y RD\$11,770,069 correspondiente a reservas voluntarias dispuesto por los accionistas.

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.

Mediante el Acta de Asamblea General Ordinaria Anual del 22 de abril de 2017, se dispuso la distribución de los beneficios del año 2016 en dividendos en acciones por RD\$13,078,775, incluye RD\$3,741,325 de la entidad fusionada. En esta misma acta se dispuso que se destine a reservas voluntarias el monto de RD\$53,711, correspondiente a los beneficios de años anteriores.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15--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:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
1) <u>Capital Primario</u>		
Capital pagado	155,753,425	86,494,325
Reservas legal	1,781,326	-
Reservas por otras disposiciones	11,823,780	7,704,447
Capital Primario	<u>169,358,531</u>	<u>94,198,772</u>
Patrimonio Técnico	<u>169,358,531</u>	<u>94,198,772</u>

Cumplimiento de Límites Técnicos:

<u>Concepto del límite</u>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>la Entidad</u>	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>la Entidad</u>
Solvencia	>10%	23.77%	>10%	24.65%
Créditos individuales:				
Con garantía	33,871,706	2,948,147	< 17,298,865	2,338,409
Sin garantía	16,935,853	240,877	< 8,649,432	258,750
Partes relacionadas	84,679,266	9,661,996	< 47,099,386	7,548,617
Propiedad, muebles y equipos	169,358,531	20,891,849	< 94,198,772	15,305,363
Captaciones	51,524,768	67,321,234	> 33,563,339	36,128,687

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Corporación cumple con este requerimiento.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--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 el período terminado el 31 de diciembre de 2017, el gasto por este concepto fue de RD\$1,591,773.

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 el período terminado el 31 de diciembre de 2017, es de RD\$632,342.

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 el período terminado el 31 de diciembre de 2017, es de RD\$1,046,471.

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 el período terminado el 31 de diciembre de 2017, la Corporación pagó por este concepto, un monto mensual aproximado de RD\$1,016,136. El gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$12,412,760 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 2017, 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\$30,000,000, del cual fue sometido un recurso de reconsideración para que desestimen los argumentos que sustentan la determinación impuesta. A la fecha de este informe, la Corporación no ha realizado la provisión correspondiente, en caso de que el fallo no resulte favorable.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--Cuentas de orden

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Garantías recibidas	311,879,150	196,830,350
Capital autorizado	300,000,000	240,000,000
Cuentas castigadas	21,005,861	5,252,180
Rendimiento por créditos castigados	5,365,046	3,946,818
Rendimientos en suspenso	912,116	503,314
Custodia de efectos y bienes	527	411
Activos totalmente depreciados	571	193
Cuentas de orden acreedoras por contra	639,163,271	446,533,266

Nota 18--Ingresos y gastos financieros

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

	2017	2016
	RDS	RDS
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	49,462,142	32,591,035
Por créditos de consumo	179,977,714	85,299,440
Por créditos hipotecarios	308,054	314,641
Subtotal	229,747,910	118,205,116
Por Inversiones		
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	3,511,947	2,316,595
Total	233,259,857	120,521,711
Gastos Financieros:		
Por Captaciones		
Por depósitos del público	71,864,495	35,586,458
Total	71,864,495	35,586,458

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 19--Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cobranzas	20,647,325	-
Otras comisiones por cobrar	16,119,244	-
Comisiones por giros y transferencias	-	12,829,005
Subtotal	<u>36,766,569</u>	<u>12,829,005</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	305,791	57,377
Otros ingresos operacionales diversos	7,008,345	550
Subtotal	<u>7,314,136</u>	<u>57,927</u>
Total	<u><u>44,080,705</u></u>	<u><u>12,886,932</u></u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Comisiones por giros y transferencias	1,909,361	71,578
Por cobranzas	69,384	-
Por otros servicios	15,478	-
Subtotal	<u>1,994,223</u>	<u>71,578</u>
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	988,582	330,095
Subtotal	<u>988,582</u>	<u>330,095</u>
Total	<u><u>2,982,805</u></u>	<u><u>401,673</u></u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 20--Otros ingresos (gastos)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros Ingresos		
Recuperación de activos castigados	5,135,083	1,531,022
Ganancia por venta de bienes	1,561,275	893
Ingresos por recuperación de gastos	14,741,148	11,136,713
Otros ingresos no operacionales	6,154,570	151,135
Subtotal	<u>27,592,076</u>	<u>12,819,763</u>
Otros Gastos		
Por incobrabilidad de cuentas	46,150	-
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	155,540	-
Gastos no operacionales varios	8,055,052	1,019,207
Subtotal	<u>8,256,742</u>	<u>1,019,207</u>
Total	<u><u>19,335,334</u></u>	<u><u>11,800,556</u></u>

Nota 21--Remuneraciones y beneficios sociales

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

<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	99,749,121	50,599,282
Seguros sociales	6,351,711	3,077,764
Contribuciones a planes de pensiones	5,538,706	2,691,749
Otros gastos de personal	3,740,440	2,089,614
	<u>115,379,978</u>	<u>58,458,409</u>

(*) Durante los períodos terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el monto de retribución al personal directivo fue de RD\$2,765,500 y RD\$1,974,565, respectivamente.

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Corporación mantuvo una nómina de 351 y 179 empleados, respectivamente.

CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 22--Evaluación de riesgos

Riesgo de liquidez

El detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones, es como sigue:

		<i>2017</i>					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos							
Fondos disponibles		100,878,089	-	-	-	-	100,878,089
Inversiones		17,100,000	32,900,000	6,000,000	-	-	56,000,000
Cartera de crédito		30,573,753	91,151,923	309,959,635	202,932,087	65,160,102	699,777,500
Rendimientos por cobrar		10,216,304	1,115,190	740,307	-	-	12,071,801
Cuentas a recibir (*)		-	-	-	-	334,651	334,651
Total activos		158,768,146	125,167,113	316,699,942	202,932,087	65,494,753	869,062,041
Pasivos							
Valores en circulación		10,303,324	10,303,324	-	-	631,605,610	652,212,258
Otros pasivos (**)		8,500,920	-	-	-	-	8,500,920
Total pasivos		18,804,244	10,303,324	-	-	631,605,610	660,713,178
Posición Neta	RD\$	139,963,902	114,863,789	316,699,942	202,932,087	(566,110,857)	208,348,863

		<i>2016</i>					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos							
Fondos disponibles		47,973,861	-	-	-	-	47,973,861
Inversiones		14,100,000	17,900,000	1,000,000	-	-	33,000,000
Cartera de crédito		15,295,870	46,826,137	158,608,995	151,089,833	-	371,820,835
Rendimientos por cobrar		5,394,317	940,476	710,969	-	-	7,045,762
Cuentas a recibir (*)		3,204	-	-	173,833	-	177,037
Activos diversos		1,397,063	-	-	-	-	1,397,063
Total activos		84,164,315	65,666,613	160,319,964	151,263,666	-	461,414,558
Pasivos							
Valores en circulación		25,421,737	54,930,890	251,957,657	-	-	332,310,284
Otros pasivos (**)		7,410,945	-	-	-	-	7,410,945
Total pasivos		32,832,682	54,930,890	251,957,657	-	-	339,721,229
Posición Neta	RD\$	51,331,633	10,735,723	(91,637,693)	151,263,666	-	121,693,329

(*) 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 22--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:

Razón de Liquidez	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>En moneda nacional</i>	
A 15 días ajustada	541.00%	231.23%
A 30 días ajustada	668.90%	339.44%
A 60 días ajustada	687.50%	419.32%
A 90 días ajustada	902.18%	542.09%
Posición		
A 15 días ajustada	62,062,390	20,264,997
A 30 días ajustada	95,604,835	41,054,414
A 60 días ajustada	125,111,721	62,435,964
A 90 días ajustada	205,758,158	96,848,097
Global (meses)	7.67	8.60

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>En moneda Nacional</i>	
Activos sensibles a tasas	770,369,876	418,704,954
Pasivos sensibles a tasas	(652,212,258)	(332,310,284)
Posición neta RDS	118,157,618	86,394,670
Exposición a tasa de interés	6,339,794	N/D

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 23--Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2017		2016	
	<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	100,878,089	100,878,089	47,973,861	47,973,861
- Inversiones	55,567,566	55,567,566	32,720,802	32,720,802
- Cartera de créditos	657,824,244	657,824,244	346,737,324	346,737,324
	814,269,899	814,269,899	427,431,987	427,431,987
Pasivos financieros:				
- Obligaciones con el público	652,212,258	652,212,258	332,310,284	332,310,284
	652,212,258	652,212,258	332,310,284	332,310,284

Nota 24--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 2017</i>			
		<i>Créditos Vigentes</i>	<i>Créditos Vencidos</i>	<i>Total</i>	<i>Garantías Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RDS	4,728,446	-	4,728,446	6,117,460
Vinculados a la gestión	RDS	4,890,062	43,487	4,933,549	-
		9,618,508	43,487	9,661,995	6,117,460

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Operaciones con partes vinculadas--Continuación

	<i>Al 31 de diciembre de 2016</i>	
	<i>Créditos</i>	<i>Garantías</i>
	<i>Vigentes</i>	<i>Reales</i>
Vinculados a la administración	RD\$ 7,548,617	7,896,700
	<u>7,548,617</u>	<u>7,896,700</u>

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
Balances		
Certificados financieros	456,189,471	181,877,573
Honorarios por pagar	230,591	-
Transacciones		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	1,090,158	910,758
Gastos-intereses sobre certificados	50,017,379	20,756,133
Gasto de alquiler	12,412,760	4,452,452
Gastos legales	-	1,051,409
Honorarios profesionales	-	1,377,013

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

Nota 25--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 provisional 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 de Crédito están afiliados principalmente en AFP Popular.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, los aportes realizados por la Corporación de Crédito y los empleados a la AFP fueron de RD\$5,538,706 y RD\$2,238,888, respectivamente.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 26--Transacciones no monetarias

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Provisión de cartera de crédito	17,400,000	3,000,000
Provisiones de inversiones	75,000	85,000
Depreciación de mobiliarios y equipos	8,585,044	3,950,095
Castigos de provisión de cartera de créditos	13,158,326	3,101,415
Castigos de provisión de rendimientos	1,302,325	206,617
Transferencias de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos	2,834,165	650,313
Retiro de provisión por venta de bienes recibidos en recuperación en créditos	681,445	-
Transferencias de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,761,229	-
Transferencia de provisiones por fusión con relacionada	21,664,938	-
	68,462,472	10,993,440

Nota 27--Otras Revelaciones

El 2 de noviembre de 2015, se firmó el acuerdo de fusión entre Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A. (sociedad absorbente), y Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A. (sociedad absorbida), donde la segunda cede y transfiere a la primera, los activos y pasivos y el patrimonio social.

El 27 de noviembre de 2015, la Asamblea General Extraordinaria de ambas sociedades aprobaron la fusión y la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución dispuesta el 27 de abril de 2017, autoriza la absorción de la Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A., por parte de la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A. (absorbente), cuyo proceso de fusión fue efectiva el 15 de septiembre de 2017. Luego de esta fecha la compañía absorbida desaparecerá del mercado.

Los principios importantes para la fusión fueron:

- Corporación de Crédito Nordestana, S. A., absorbió los activos, pasivos y patrimonio de la Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S. A., a su valor en libros.
- La composición accionaria integró la emisión de 124,649 acciones producto del proceso de fusión.
- Traspaso de reservas patrimoniales por RD\$4,945,775.
- Integración de las oficinas de la compañía absorbida e integración administrativa.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 27--Otras Revelaciones--Continuación

Según la Resolución de la Junta Monetaria, la Corporación está sujeta al cumplimiento de los siguientes requisitos:

- a) Que el proceso de fusión sea realizado, tomando en consideración tres (3) aspectos básicos: integración legal y accionaria, integración administrativa y consolidación de cuentas, los cuales serán ejecutados simultáneamente.
- b) Que la entidad resultante responda por la universalidad de los activos y pasivos tangibles e intangibles de la entidad absorbida y mantener inalterables las condiciones contractuales establecidas en las operaciones específicamente, las obligaciones contraídas frente a los depositantes y prestatarios, en lo relativo a la tasa de interés y el capital en los plazos establecidos.
- c) De cumplimiento al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras en lo relativo a la cuenta contable No. 174.04.1.01 "valor de origen de la plusvalía adquirida", donde se establezca que la plusvalía deberá ser revisada anualmente, para determinar su valor razonable y debe ser llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro.
- d) Elabore y remita la Superintendencia de Bancos, su Plan Estratégico para el período 2017-2019, conforme a lo establecido en el Instructivo para la Elaboración y Presentación de los Planes Estratégicos, dictado por dicho organismo supervisor.
- e) Realice la actualización de sus políticas y procedimientos, con la finalidad de asegurar la efectividad del sistema de control interno, incluido el fortalecimiento del programa de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, en relación a los procesos de debida diligencia, reportes regulatorios y controles preventivos.
- f) Obtener dentro del plazo de seis (6) meses concedido para el cumplimiento de los requisitos establecidos, la autorización de cualquiera otra autoridad pública que sea competente, en aspectos distintos del ámbito de la Administración Monetaria y Financiera.
- g) Remitir el proyecto de modificación de los Estatutos Sociales y del Registro Mercantil actualizados, así como la razón social y símbolos característicos de la entidad resultante de la fusión.

Todos estos requisitos fueron informados respecto a su cumplimiento en una comunicación enviada a la Superintendencia de Bancos el 27 de noviembre de 2017 a lo cual dicha Superintendencia debe emitir su informe sobre el cumplimiento de dichos requisitos.

Con fecha efectiva del 16 de septiembre de 2017, fueron transferidos a la compañía absorbente, activos por RD\$391,313,288, pasivos por RD\$323,147,397 y un patrimonio en RD\$68,165,891 y por el período de nueve meses, terminado el 15 de septiembre de 2017, fueron transferidos ingresos por RD\$101,346,309 y gastos por RD\$98,047,843.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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
- Fondos tomados préstamos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento
- Hechos posteriores al cierre