

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2015 y 2014**

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2015

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	2-3
Estado de Resultados.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5-6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Notas a los Estados Financieros	8-34

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y de
Accionistas de la
Corporación de Crédito REIDCO, S. A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la corporación de Crédito REIDCO, S. A. que comprenden los balances generales al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un sumario de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

Guzman Tapia PKF

Al Consejo de Administración de
y Accionistas de la
Corporación de Crédito REIDCO, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la Corporación de Crédito REIDCO, S. A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los resultados de sus operaciones, cambio en el patrimonio de los accionistas, y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD).

Asunto de Énfasis

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, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio 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.



03 de Marzo del 2016

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
ACTIVOS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	36,000	25,000
Banco central	58,205,551	41,181,248
Bancos del país	2,060,051	5,652,246
	60,301,602	46,858,494
Inversiones (Nota 7)		
Otras Inversiones en Instrumentos de deuda	0	19,966,588
Rendimientos por Cobrar	0	1,191,238
Provisión para Inversiones	0	(199,666)
	0	20,958,160
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	582,761,588	497,105,736
Reestructurada	0	0
Vencida	11,928,339	9,229,367
Cobranza Judicial	178,442	817,951
Rendimientos por cobrar	11,607,734	9,229,973
Provisiones para créditos	(19,045,123)	(14,259,662)
	587,430,980	502,123,365
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	5,923,079	6,450,095
Rendimientos por cobrar	0	0
	5,923,079	6,450,095
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,082,295	16,637,565
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,403,292)	(7,752,526)
	2,679,003	8,885,039
Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 13)		
Propiedad Muebles y equipos	5,876,570	8,937,680
Depreciación acumulada	(1,999,133)	(4,215,780)
	3,877,437	4,721,900
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	2,491,672	6,136,392
Intangibles	53,000	561,298
Activos Diversos	3,826,472	2,905,430
Amortización Acumulada	(53,000)	(56,036)
	6,318,144	9,547,084
Total de Activos	666,530,245	599,544,137
Cuentas Contingentes	0	0
Cuentas de orden (Nota 29)	89,822,128	86,593,917


Jennifer Pérez Bernard
Vicepresidente Ejecutivo


Donald J. Pimentel Reid
Presidente


Patricia Lora
Supervisora de Contabilidad

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

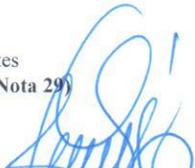
2



CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el Público		
A la vista	0	0
De ahorro	0	0
A plazo	0	0
Intereses por pagar	0	0
	0	0
Fondos tomados a préstamos (Nota 18)		
De instituciones financieras del país	15,000,000	0
Intereses por pagar	0	0
	15,000,000	0
Valores en Circulación (Nota 19)		
Titulos y Valores	505,699,841	443,773,146
Intereses por pagar	39,956,353	29,920,504
	545,656,194	473,693,650
Otros pasivos (Nota 20)	28,944,042	60,396,718
TOTAL DE PASIVOS	589,600,236	534,090,368
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	65,237,300	58,536,100
Capital adicional pagado	3,000,000	0
Otras reservas patrimoniales	3,490,538	3,216,739
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	0	0
Resultados del ejercicio	5,202,171	3,700,930
	5,202,171	3,700,930
TOTAL PATRIMONIO NETO	76,930,009	65,453,769
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	666,530,245	599,544,137

Cuentas Contingentes	0	0
Cuentas de orden (Nota 29)	(89,822,128)	(86,593,917)


Jennifer Pérez Bernard
 Vicepresidente Ejecutivo


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente

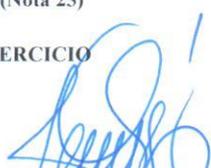

Patricia Lora
 Supervisora de Contabilidad

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



CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALORES EN RDS)

	<u>Por los Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	110,780,229	90,672,386
Intereses por inversiones	315,743	2,004,168
	111,095,972	92,676,554
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(49,413,810)	(43,119,883)
Intereses y comisiones por financiamientos	(396,174)	0
	(49,809,984)	(43,119,883)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	61,285,988	49,556,671
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(1,527,189)	(1,039,316)
Provisión para inversiones	0	0
	(1,527,189)	(1,039,316)
MARGEN FINANCIERO NETO	59,758,799	48,517,355
Ingresos (Gastos) por diferencia de cambio	0	0
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Ingresos diversos	28,648,411	26,731,432
	28,648,411	26,731,432
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(11,586,563)	(8,681,054)
Gastos diversos	(1,569,659)	(1,531,020)
	(13,156,222)	(10,212,074)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(28,666,419)	(26,436,407)
Servicios de terceros	(6,178,396)	(3,704,123)
Depreciación y Amortizaciones	(1,619,235)	(1,494,235)
Otras provisiones	0	0
Otros gastos	(25,918,366)	(23,759,819)
	(62,382,416)	(55,394,584)
RESULTADO OPERACIONAL	12,868,572	9,642,129
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	2,499,769	1,295,015
Otros gastos	(5,443,853)	(4,274,121)
	(2,944,084)	(2,979,106)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	9,924,488	6,663,023
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(4,448,518)	(2,767,307)
RESULTADO DEL EJERCICIO	5,475,970	3,895,716


Jenniffer Pérez Bernard
 Vicepresidente Ejecutivo


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Patricia Lora
 Supervisora de Contabilidad



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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RDS)

Por los Años terminados el
al 31 de diciembre
2015 **2014**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Intereses y comisiones cobrados por créditos	113,157,970	90,404,172
Otros ingresos financieros cobrados	1,506,981	812,930
Otros ingresos operacionales cobrados	28,648,411	26,731,432
Intereses pagados por captaciones	(39,377,961)	(42,241,094)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(396,174)	0
Gastos generales y administrativos pagados	(60,763,181)	(53,900,349)
Otros gastos operacionales pagados	(13,156,222)	(10,212,074)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(32,497,255)	30,706,919
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(2,877,431)	42,301,936

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Disminución (Aumento) en inversiones	19,966,588	(15,966,588)
Créditos otorgados	(344,028,319)	(361,942,704)
Créditos cobrados	241,789,113	224,174,125
Adquisición de muebles y equipos	(1,302,165)	(2,478,541)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	16,968,357	12,449,000

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión **(66,606,426)** **(143,764,708)**

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	272,338,131	161,881,198
Devolución de captaciones	(210,411,436)	(104,678,529)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	50,000,000	0
Operaciones de fondos pagados	(35,000,000)	0
Aportes de Capital	3,000,270	224
Capital adicional pagado	3,000,000	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	82,926,965	57,202,893

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y **13,443,108** **(44,259,879)**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO **46,858,494** **91,118,373**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO **60,301,602** **46,858,494**


Jennifer Pérez Bernard
 Vicepresidente Ejecutivo


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Patricia Lora
 Supervisora de Contabilidad

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



CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(VALORES EN RDS)

Por los Años Terminados el
31 de Diciembre de
2015 2014

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:

Resultado del Ejercicio	5,475,970	3,895,716
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	1,527,189	1,039,316
Rendimientos por cobrar	0	0
Liberación de Provisiones:		
Depreciación y Amortizaciones	1,619,235	1,494,235
Descargo de cuentas a recibir	1,008,803	940,582
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(826,168)	(751,144)
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,146,288	1,488,144
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,543,192	358,907
ajuste por retiro de activos fijos	527,393	0
Impuesto Sobre la Renta diferido	1,669,242	813,119
Otros ingresos (gastos)	1,275,783	(2,242,985)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(1,186,523)	(1,459,452)
Cuentas por cobrar	527,016	2,532,249
Cargos diferidos	3,231,976	(1,694,645)
Intereses por pagar	10,035,849	878,789
Otros pasivos	(31,452,676)	35,009,105
Total de Ajustes	(8,353,401)	38,406,220
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(2,877,431)	42,301,936


Jennifer Pérez Bernard
Vicepresidente Ejecutivo


Donald J. Pimentel Reid
Presidente


Patricia Lora
Supervisora de Contabilidad

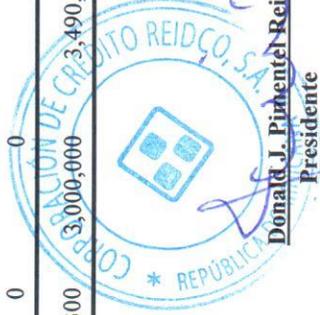


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aporte para Capitalizar</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	47,548,800	3,250,200	3,021,953	(805,593)	8,578,187	61,593,547
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	8,578,187	(8,578,187)	0
Aportes	224	0	0	0	0	224
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	3,250,200	(3,250,200)	0	0	0	0
Dividendos:						
Efectivo	0	0	0	0	0	0
Capitalizados	7,736,876	0	0	(7,736,876)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	3,895,716	3,895,716
Transferencia a otras reservas	0	0	194,786	0	(194,786)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	(35,718)	0	(35,718)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	58,536,100	0	3,216,739	0	3,700,930	65,453,769
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	0
Aportes	3,000,270	3,000,000	0	3,700,930	(3,700,930)	6,000,270
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	0	0	0	0	0	0
Dividendos:						
Efectivo	0	0	0	0	0	0
Capitalizados	3,700,930	0	0	(3,700,930)	0	0
Resultado del período	0	0	0	0	5,475,970	5,475,970
Transferencia a otras reservas	0	0	273,799	0	(273,799)	0
Ajustes a Años Anteriores	0	0	0	0	0	0
Saldo 31 de Diciembre del 2015	65,237,300	3,000,000	3,490,538	0	5,202,171	76,930,009


Jennifer Pérez Bernard
 Vicepresidente Ejecutivo




Patricia Lora
 Supervisora de Contabilidad

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

1. Entidad

Corporación de Crédito Reidco, S. A. es una entidad constituida bajo las leyes de la República Dominicana en fecha 19 de diciembre del 1987, cuya actividad principal consiste en la captación de recursos para destinarlos a la concesión de préstamos, con o sin las garantías correspondientes, de acuerdo con su naturaleza y conforme a las regulaciones y leyes vigentes.

La Corporación se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Corporación está domiciliada en la Av. John F. Kennedy casi esquina Av. Lope de Vega en Santo Domingo, Distrito Nacional. Para el desempeño de sus operaciones cuenta con 37 empleados.

El detalle de los principales ejecutivos de la Corporación en las áreas de negocios y operaciones son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Donald J. Pimentel Reid	Presidente
Jennifer Pérez Bernard	Vicepresidente Ejecutivo
Jacqueline Frías	Gerente Administrativa
Rosa Elia Valenzuela	Gerente de Servicios
Federico Martínez	Gerente de Negocios
Patricia Lora	Supervisora de Operaciones

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Corporación no tiene sucursales.

La Corporación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 07 de Marzo del 2016 por la Administración de la Corporación.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) *Base Contable de los Estados Financieros*

La Corporación prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) *Principales Estimaciones Utilizadas*

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera de la Corporación. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) *Base de Consolidación*

No aplica

d) *Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)*

No aplica

e) *Instrumentos Financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

f) *Inversiones*

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

g) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la institución no posee inversiones en acciones.

h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Corporación mensualmente sobre la base de la calificación trimestral del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un 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. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones (sin gradualidad).

La Corporación asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos 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, la Corporación les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

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, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las provisiones originadas por los requerimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimientos de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días. Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida, mediante el cual se considera el total del capital como vencido.

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, 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. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

i) Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>	<u>Método</u>
Mobiliarios	5-10 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

j) Bienes Realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

k) Cargos Diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

l) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser integralmente recuperable. La Corporación está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por la Corporación, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$45.46.91 y RD\$44.2033 en relación con el dólar y de RD\$49.5022 y RD\$53.6672 en relación con el Euro.

n) Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

La Corporación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a lo establecido en el Código Laboral de la República Dominicana.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

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.

o) Valores en Circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Corporación, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, son valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el Balance General de la Corporación. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

La Corporación reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

q) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Corporación tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

r) Impuesto sobre la Renta

La Corporación reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o las Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, la Corporación está registrando el impuesto diferido, según lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Impuesto sobre la Renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

s) Información financiera por segmentos

No aplica

t) Baja en un activo financiero

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

u) *Deterioro del Valor de los Activos*

La Corporación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados 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 será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

v) *Contingencias*

La Corporación considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

w) *Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción*

La Corporación tiene como política distribuir los beneficios a los accionistas sobre los beneficios acumulados sin deducir los rendimientos por cobrar ya que están provisionados según las normativas vigentes. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan el 10% del índice de solvencia.

x) *Reclasificación de partidas*

N/A

y) *Diferencias significativas con NIIF*

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
- *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen 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 traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- 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 estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

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

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

- viii) 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 riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

- ix) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos 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 las actividades de operación.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Corporación y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificados.

3. Cambios en las políticas contables

N/A

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Fondos disponibles:		
Caja	36,000	25,000
Banco Central de la República Dominicana (a)	58,205,551	41,181,248
Bancos del país	<u>2,060,051</u>	<u>5,652,246</u>
	<u>60,301,602</u>	<u>46,858,494</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$55,111,276 y RD\$38,342,563 respectivamente. A estas fechas la Corporación mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de aproximadamente RD\$58,078,407 y RD\$41,054,105 respectivamente, lo cual representa excesos de aproximadamente RD\$2,967,132 y RD\$2,711,542 para los años 2015 y 2014, respectivamente.

7. Inversiones

Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda:

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RDS 2015	Monto RDS 2014	Tasa de Interés	Vencimiento
Certificado financiero	Banco Central de la República Dominicana	---	<u>19,966,588</u>	<u>8.50%</u>	<u>90 días</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de crédito

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Créditos comerciales	60,896,178	74,797,669
Créditos de consumo	<u>533,972,191</u>	<u>432,355,385</u>
	594,868,369	507,153,054
Rendimientos por cobrar	11,607,734	9,229,973
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(19,045,123)</u>	<u>(14,259,662)</u>
	<u>587,430,980</u>	<u>502,123,365</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigente (i)	59,807,918	71,878,321
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	299,403	1,161,715
- Por más de 90 días (iii)	<u>788,857</u>	<u>1,757,633</u>
Subtotal	<u>60,896,178</u>	<u>74,797,669</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	522,953,670	425,227,415
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	1,760,674	1,640,374
- Por más de 90 días (iii)	9,079,405	5,487,596
-En cobranza Judicial	<u>178,442</u>	---
Subtotal	<u>533,972,191</u>	<u>432,355,385</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	9,643,808	7,482,891
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	1,424,891	1,173,055
- Por más de 90 días (iii)	521,810	574,027
-En Cobranza Judicial	<u>17,225</u>	---
	<u>11,607,734</u>	<u>9,229,973</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(19,045,123)</u>	<u>(14,259,662)</u>
	<u>587,430,980</u>	<u>502,123,365</u>
<u>c) Por tipo de garantía:</u>		
Con garantías polivalentes (1)	571,488,981	478,249,653
Con garantías no polivalentes (2)	<u>23,379,388</u>	<u>28,903,401</u>
	594,868,369	507,153,054
Rendimientos por cobrar	11,607,734	9,229,973
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(19,045,123)</u>	<u>(14,259,662)</u>
	<u>587,430,980</u>	<u>502,123,365</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) Por origen de los fondos:

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Propios	594,868,369	507,153,054
Rendimientos por cobrar	11,607,734	9,229,973
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(19,045,123)</u>	<u>(14,259,662)</u>
	<u>587,430,980</u>	<u>502,123,365</u>

e) Por plazos:

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	133,668,253	162,408,911
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	598,538,626	235,876,669
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>162,661,490</u>	<u>108,867,474</u>
	594,868,369	507,153,054
Rendimientos por cobrar	11,607,734	9,229,973
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(19,045,123)</u>	<u>(14,259,662)</u>
	<u>587,430,980</u>	<u>502,123,365</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Transporte, almacenamientos y comunicación	571,488,981	478,249,653
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>23,379,388</u>	<u>28,903,401</u>
	594,868,369	507,153,054
Rendimientos por cobrar	11,607,734	9,229,973
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(19,045,123)</u>	<u>(14,259,662)</u>
	<u>587,430,980</u>	<u>502,123,365</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	251,106	2,754,922
Gastos por recuperar	<u>5,671,973</u>	<u>3,695,173</u>
	<u>5,923,079</u>	<u>6,450,095</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Otros Bienes recibidos (a)	5,082,295	16,637,565
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(2,403,292)</u>	<u>(7,752,526)</u>
	<u>2,679,003</u>	<u>8,885,039</u>

(a) Bienes recibidos con menos de 40 meses.

13. Propiedad, muebles y equipos

El movimiento de los muebles y equipos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>			
	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción y Adquisición en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2015	6,811,097	110,819	2,015,764	8,937,680
Adquisición	1,139,309	---	162,856	1,302,165
Retiros	(2,507,310)	---	---	(2,507,310)
Reclasificaciones	712,293	---	(712,293)	---
Ajustes	(1,306,147)	---	(549,818)	(1,855,965)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>4,849,242</u>	<u>110,819</u>	<u>916,509</u>	<u>5,876,570</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2015	(4,104,961)	(110,819)	---	(4,215,780)
Gastos de Depreciación	(1,619,235)	---	---	(1,619,235)
Retiros	2,507,310	---	---	2,507,310
Reclasificaciones	---	---	---	---
Ajustes	1,328,572	---	---	1,328,572
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>(1,888,314)</u>	<u>(110,819)</u>	<u>---</u>	<u>(1,999,133)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2015	<u><u>2,960,928</u></u>	<u><u>---</u></u>	<u><u>916,509</u></u>	<u><u>3,877,437</u></u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

	<u>2014</u>			
	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción y Adquisición en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2014	5,248,048	110,819	1,100,272	6,459,139
Adquisición	<u>1,563,049</u>	---	<u>915,492</u>	<u>2,478,541</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre 2014	<u>6,811,097</u>	<u>110,819</u>	<u>2,015,764</u>	<u>8,937,680</u>
Depreciación Acumulada al 1ro. de enero del 2014	(2,610,726)	(110,819)	---	(2,721,545)
Gastos de Depreciación	<u>(1,494,235)</u>	---	---	<u>(1,494,235)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre 2014	<u>(4,104,961)</u>	<u>(110,819)</u>	---	<u>(4,215,780)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2014	<u>2,706,136</u>	<u>---</u>	<u>2,015,764</u>	<u>4,721,900</u>

14. Otros activos

	<u>2015 RDS</u>	<u>2014 RDS</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Impuesto Sobre la Renta Diferido	1,322,319	2,991,561
Anticipo de Impuesto sobre la renta	517,965	1,405,172
Seguro pagados por anticipado	100,789	218,906
Otros	<u>550,599</u>	<u>1,520,753</u>
	<u>2,491,672</u>	<u>6,136,392</u>
b) Intangibles		
Software	---	508,298
Amortización Acumulada	<u>---</u>	<u>(3,036)</u>
	<u>---</u>	<u>505,262</u>
c) Activos Diversos		
Bienes Diversos	3,826,472	2,905,430
Otros cargos diferidos	53,000	53,000
Amortización Acumuladas	<u>(53,000)</u>	<u>(53,000)</u>
	<u>3,826,472</u>	<u>2,905,430</u>
Total	<u>6,318,144</u>	<u>9,547,084</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	<u>2015</u>					<u>Total RDS</u>
	<u>Cartera De Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	
Saldos al 1ro. enero del 2015	13,425,591	199,666	834,071	7,752,526	---	22,211,854
Constitución de provisiones	1,527,189	---	---	---	---	1,527,189
Castigos contra provisiones	(2,259,192)	---	(31,436)	---	---	(2,007,531)
Transferencia de provisión de rendimiento a cartera	1,125,620	---	(1,125,620)	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a bienes adjudicados	(5,788,258)	---	---	5,788,258	---	---
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	199,666	(199,666)	---	---	---	---
Transferencia de otras provisiones a cartera y rendimientos	<u>9,922,241</u>	---	<u>1,215,251</u>	<u>(11,137,492)</u>	---	---
Saldos al 31 de diciembre del 2015	18,152,857	---	892,266	2,403,292	---	21,448,415
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015**	<u>18,152,857</u>	---	<u>892,266</u>	<u>2,403,292</u>	---	<u>21,448,415</u>
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

	<u>2014</u>					<u>Total RDS</u>
	<u>Cartera De Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	
Saldos al 1ro. enero del 2014	12,493,051	40,000	850,771	10,669,834	---	24,053,656
Constitución de provisiones	1,039,316	---	---	---	---	(1,039,316)
Castigos contra provisiones	(399,234)	---	(2,481,884)	---	---	(2,881,118)
Transferencia de provisión de cartera a inversiones	(333,666)	333,666	---	---	---	---
Transferencia de provisión de rendimiento a cartera	27,456	---	(27,456)	---	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a bienes adjudicados	(4,111,397)	---	---	4,111,397	---	---
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	174,000	(174,000)	---	---	---	---
Transferencia de otras provisiones a cartera y rendimientos	<u>4,536,065</u>	---	<u>2,492,640</u>	<u>(7,028,705)</u>	---	---
Saldos al 31 de diciembre del 2014	13,425,591	199,666	834,071	7,752,526	---	22,211,854
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2014**	<u>13,425,591</u>	<u>199,666</u>	<u>834,071</u>	<u>7,752,526</u>	---	<u>22,211,854</u>
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---	---	---

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

(**) En el caso de la Cartera de Crédito, corresponden a las provisiones específicas por riesgo

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2015 y 2014, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

18. Fondos tomados a préstamos

Acuerdos	Modalidad	Garantía	Tasa%	Plazo	Saldo 2015
Banco Múltiple ADEMI, S.A.	Línea de Crédito	S/Garantía	14.00%	2017	15,000,000
					<u>15,000,000</u>

19. Valores en Circulación

	<u>2015</u>				
a) Por Tipo	En Moneda Nacional <u>2015</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera <u>2015</u>	Tasa promedio ponderada	Total
Certificados financieros	505,699,841	8.43%	---	---	505,699,841
Intereses por Pagar	39,956,353		---	---	39,956,353
Total	<u>545,656,194</u>		---		<u>545,656,194</u>
	<u>2014</u>				
a) Por Tipo	En Moneda Nacional <u>2014</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera <u>2014</u>	Tasa promedio ponderada	Total
Certificados financieros	443,773,146	10.62%	---	---	443,773,146
Intereses por pagar	29,920,504	---	---	---	29,920,504
Total	<u>473,693,650</u>		---		<u>473,693,650</u>
	<u>2015</u>				
b) Por Sector	En Moneda Nacional <u>2015</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera <u>2015</u>	Tasa promedio ponderada	Total
Sector Privado no financiero	505,699,841	8.93%	---	---	505,699,841
Intereses por pagar	39,956,353		---	---	39,956,353
Total	<u>545,656,194</u>		---		<u>545,656,194</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

	<u>2014</u>				
	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2014</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector					
Sector Privado no financiero	443,773,146	10.62%	---	---	443,773,146
Intereses por Pagar	29,920,504	---	---	---	29,920,504
Total	473,693,650		---		473,693,650

	<u>En Moneda Nacional 2015</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda Nacional 2014</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	25,297,417	8.43%	19,458,001	10.62%
16-30 días	33,224,877	8.43%	27,587,061	10.62%
31-60 días	76,801,362	8.43%	62,690,840	10.62%
61-90 días	127,235,981	8.43%	77,739,288	10.62%
91-180 días	140,606,886	8.43%	138,692,239	10.62%
181-360 días	132,489,671	8.43%	137,136,136	10.62%
Más de un año	10,000,000	8.43%	10,390,085	10.62%
Total	545,656,194		473,693,650	10.62%

20. Otros pasivos

	<u>2015 RDS</u>	<u>2014 RDS</u>
Acreeedores diversos	26,267,913	59,615,671
Impuesto Sobre la Renta por pagar	351,739	294,173
Otras provisiones	2,055,553	126,664
Otros créditos diferidos	268,837	360,210
Total pasivos	28,944,042	60,396,718

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2015 RDS</u>	<u>2014 RDS</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	9,924,488	6,663,023
Más (Menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Gastos no admitidos	---	61,501
Sanciones por incumplimiento	51,000	9,000
De tiempo:		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación Fiscal	318,128	245,718
Renta neta imponible	10,293,616	6,979,242

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Renta neta imponible	10,293,616	6,979,242
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto determinado	2,779,276	1,954,188
Menos anticipos pagados	(2,479,485)	(3,273,887)
Cuotas enero-abril 2016	(443,604)	(28,491)
Impuesto a Pagar (Saldo a favor) (i)	<u>(143,813)</u>	<u>(1,348,190)</u>

Mediante el Artículo 10 de la Ley No.139-11, de fecha 24 de junio del 2011, se modificó el Artículo 297 del Código Tributario y sus modificaciones, para que en lo adelante la tasa de Impuestos Sobre la Renta de las Sociedades sea en base al 29% sobre su Renta Neta Imponible hasta el 2013. Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, en el 2014 se reducirá la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015 a un 27%.

(i) El impuesto a pagar se presenta dentro de los otros pasivos y el saldo a favor se presenta en otros cargos diferidos dentro de los otros activos, en los balances generales que se acompañan.

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Corriente	2,779,276	1,954,188
Diferido del año	1,669,242	813,119
	<u>4,448,518</u>	<u>2,767,307</u>

El movimiento del Impuesto Sobre la Renta diferido se presenta como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2015</u>		
	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RDS</u>	<u>Movimiento del</u> <u>año RDS</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RDS</u>
Diferencia entre la base contable y Fiscal de activos fijos	531,408	(98,890)	432,518
Provisión para inversiones	55,906	(55,906)	---
Provisión para rendimientos por cobrar	233,540	7,372	240,912
Provisión para bienes adjudicados	2,170,707	(1,521,818)	648,889
Total Impuesto Sobre la Renta Diferido	<u>2,991,561</u>	<u>(1,669,242)</u>	<u>1,322,319</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

	31 de diciembre del 2014		
	Saldos al Inicio <u>RDS</u>	Movimiento del año <u>RDS</u>	Saldos al Final <u>RDS</u>
Diferencia entre la base contable y Fiscal de activos fijos	452,104	79,304	531,408
Provisión para inversiones	11,600	44,306	55,906
Provisión para rendimientos por cobrar	246,724	(13,184)	233,540
Provisión para bienes adjudicados	<u>3,094,252</u>	<u>(923,545)</u>	<u>2,170,707</u>
Total Impuesto Sobre la Renta Diferido	<u><u>3,804,680</u></u>	<u><u>(813,119)</u></u>	<u><u>2,991,561</u></u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Impuesto Sobre la Renta diferido se incluye en el renglón de cargos diferidos dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Autorizadas</u>			
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RDS</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>750,000</u>	<u>75,000,000</u>	<u>652,373</u>	<u>65,237,300</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>750,000</u>	<u>75,000,000</u>	<u>585,361</u>	<u>58,536,100</u>

El Capital autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción y la estructura de participación accionaria de la Corporación al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

<u>Participación Accionaria</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Participación</u>
Personas Jurídicas	480,686	48,068,600	74%
Personas Físicas	<u>171,687</u>	<u>17,168,700</u>	<u>26%</u>
	<u><u>652,373</u></u>	<u><u>65,237,300</u></u>	<u><u>100%</u></u>

Otras Reservas Patrimoniales

El artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, requiere que las empresas transfieran al menos el 5% de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales), hasta que esta reserva sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Corporación.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades del año 2014, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 14 de abril del 2015, fueron capitalizadas.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2015, se acumularán para el próximo año la institución decidir su destino.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación de la Corporación al 31 de diciembre del 2015 y 2014 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	2015	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	55,111,276	58,078,407
Encaje Legal US	---	---
Solvencia (a)	10%	10.21%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	7,145,404	5,622,136
20% con garantía	14,290,808	1,303,530
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	7,145,404	868,073
20% Con garantía	14,290,808	326,666
50% Créditos vinculados	35,727,020	16,221,020
Inversiones		
10% Empresas no financieras	6,523,730	---
20% Empresas financieras	13,047,460	---
20% Empresas financieras del exterior	13,047,460	---
Propiedad, muebles y equipos	71,454,039	3,877,437
Financiamiento en moneda extranjera 30%	20,471,190	---
Contingencias	214,362,117	---

Concepto de Límite	2014	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	38,342,563	41,054,105
Encaje Legal U\$	---	---
Solvencia	10%	9.52%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	6,173,829	1,486,488
20% con garantía	12,347,658	8,603,769
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	6,173,829	600,193
20% Con garantía	12,347,658	---

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
50% Créditos vinculados	30,869,144	16,884,128
Inversiones		
10% Empresas no financieras	5,853,610	---
20% Empresas financieras	11,707,220	---
20% Empresas financieras del exterior	11,707,220	---
Propiedad, muebles y equipos	61,738,288	4,721,900
Financiamiento en moneda extranjera 30%	17,560,830	---
Contingencias	185,214,864	---

- a) Al 31 de diciembre del 2015 la Corporación de Crédito, REIDCO, S. A. realizó un aporte de capital de RD\$3 Millones, el cual estaba pendiente de autorización por parte de la SIB. Mediante Circular ADM/0062/16 de fecha 11 de enero del 2016 la Superintendencia de Banco de la República Dominicana, les otorgó la no objeción para incrementar el Capital Suscrito y Pagado de RD\$65,237,300 a RD\$68,237,300, lo que aumento el índice de solvencia en 10.21%. Al 31 de diciembre del 2014, REIDCO presenta un índice de Solvencia por debajo del 10% el cual es el límite requerido según la normativa vigente en la Ley Monetaria y Financiera.

28. Compromisos y Contingencias

- Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$708,000.00

- Litis:

La Corporación mantenía para el año 2015 varios litigios en los tribunales del país, así como también algunos procedimientos de embargo y/o demandas como resultado de las operaciones normales del negocio. Debido a que la mayoría de los préstamos que estaban en procesos judiciales estaban garantizados, no se previó que surjan pérdidas importantes por este concepto.

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2015 y 2014 fueron de RD\$1,022,073 y RD\$957,074, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fueron de RD\$528,261 y RD\$379,813, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- 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 crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera 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. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron de RD\$885,261 y RD\$736,549, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Cuentas castigadas	8,780,964	8,107,732
Rendimientos en suspenso	760,674	713,005
Capital autorizado	75,000,000	75,000,000
Activos totalmente depreciados	5,280,490	2,773,180
Cuentas de orden acreedoras	<u>89,822,128</u>	<u>86,593,917</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	15,039,905	18,433,522
Por créditos de consumo	95,740,324	72,238,864
Subtotal	<u>110,780,229</u>	<u>90,672,386</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>315,743</u>	<u>2,004,168</u>
Total	<u>111,095,972</u>	<u>92,676,554</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por valores en poder del público	(49,413,810)	(43,119,883)
Sub-Total		
Por financiamiento	<u>(396,174)</u>	<u>---</u>
Total	<u>(49,809,984)</u>	<u>(43,119,883)</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Ingresos diversos	<u>28,648,411</u>	<u>26,731,432</u>
Otros Gastos Operacionales:		
Comisiones por Servicios	(11,586,563)	(8,681,054)
Gastos diversos	<u>(1,569,659)</u>	<u>(1,531,020)</u>
	<u>(13,156,222)</u>	<u>(10,212,074)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

Otros ingresos

	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	826,168	751,144
Otros ingresos		
	<u>1,673,601</u>	<u>543,871</u>
	<u>2,499,769</u>	<u>1,295,015</u>

Otros gastos

Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(539,553)	(1,379,590)
Donaciones efectuadas	(155,017)	---
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(1,008,803)	(940,582)
Pérdidas en deterioro de bienes adjudicados	(1,543,192)	(358,907)
Pérdidas por venta de bienes adjudicados	(2,146,288)	(1,488,144)
Otras Gastos	<u>(51,000)</u>	<u>(106,898)</u>
	<u>(5,443,853)</u>	<u>(4,274,121)</u>
	<u>(2,944,084)</u>	<u>(2,979,106)</u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Concepto	<u>2015</u> <u>RDS</u>	<u>2014</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(12,805,316)	(11,373,217)
Seguros Sociales	(672,178)	(720,171)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,534,997)	(2,144,854)
Otros gastos de personal	<u>(12,653,928)</u>	<u>(12,198,165)</u>
	<u>(28,666,419)</u>	<u>(26,436,407)</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un total de RD\$1,645,905 y RD\$1,018,858, respectivamente, corresponden a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de gerente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Corporación mantenía una nómina de 37 empleados, respectivamente.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2015</u>	<u>En Moneda Extranjera 2015</u>	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>En Moneda Extranjera 2014</u>
Activos sensibles a tasas	596,749,978	---	566,732,907	---
Pasivos sensibles a tasas	(520,699,841)	---	(443,773,146)	---
Posición neta	<u>76,050,137</u>	---	<u>122,959,761</u>	---
Exposición a tasa de interés	<u><u>8,833,013</u></u>	<u>---</u>	<u><u>11,356,054</u></u>	<u>---</u>

Riesgo de liquidez

	<u>2015</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	60,301,602	---	---	---	---	60,301,602
Inversiones en valores						
Cartera de crédito	16,523,288	33,046,576	148,709,592	389,151,524	---	587,430,980
Cuentas a recibir *	<u>3,207,000</u>	<u>1,239,684</u>	<u>1,476,395</u>	---	---	<u>5,923,079</u>
Total Activos	<u><u>80,031,890</u></u>	<u><u>34,286,260</u></u>	<u><u>150,185,987</u></u>	<u><u>389,151,524</u></u>	<u>---</u>	<u><u>653,655,661</u></u>
Pasivos						
Valores en circulación	58,522,294	204,037,343	273,096,557	10,000,000	---	545,656,194
Fondos Tomados a préstamos	---	---	---	15,000,000	---	15,000,000
Otros Pasivos **	<u>28,944,042</u>	---	---	---	---	<u>28,944,042</u>
Total Pasivos	<u><u>87,466,336</u></u>	<u><u>204,037,343</u></u>	<u><u>273,096,557</u></u>	<u><u>25,000,000</u></u>	<u>---</u>	<u><u>589,600,236</u></u>
Posición Neta	<u><u>(7,434,446)</u></u>	<u><u>(169,751,083)</u></u>	<u><u>(122,910,570)</u></u>	<u><u>364,151,524</u></u>	<u>---</u>	<u><u>64,055,425</u></u>

	<u>2014</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	46,858,494	---	---	---	---	46,858,494
Inversiones en valores	21,157,826	---	---	---	---	21,157,826
Cartera de crédito	23,317,558	28,175,170	126,788,263	338,102,036	---	516,383,027
Cuentas a recibir *	---	<u>5,270,217</u>	<u>1,179,878</u>	---	---	<u>6,450,095</u>
Total Activos	<u><u>91,333,878</u></u>	<u><u>33,445,387</u></u>	<u><u>127,968,141</u></u>	<u><u>338,102,036</u></u>	<u>--</u>	<u><u>590,849,442</u></u>
Pasivos						
Valores en circulación	47,045,062	140,430,128	275,828,375	10,390,085	---	473,693,650
Otros Pasivos **	<u>60,396,718</u>	---	---	---	---	<u>60,396,718</u>
Total Pasivos	<u><u>107,441,780</u></u>	<u><u>140,430,128</u></u>	<u><u>275,828,375</u></u>	<u><u>10,390,085</u></u>	<u>---</u>	<u><u>534,090,368</u></u>
Posición Neta	<u><u>(16,107,902)</u></u>	<u><u>(106,984,741)</u></u>	<u><u>(147,860,234)</u></u>	<u><u>327,711,951</u></u>	<u>---</u>	<u><u>56,759,074</u></u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015

* Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

** Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional 2015</u>	<u>En Moneda Extranjera 2015</u>	<u>En Moneda Nacional 2014</u>	<u>En Moneda Extranjera 2014</u>
A 15 días ajustada	139%	---	210%	---
A 30 días ajustada	63%	---	41%	---
A 60 días ajustada	80%	---	59%	---
A 90 días ajustada	94%	---	91%	---
Posición				
A 15 días ajustada	9,661,053	---	17,544,064	---
A 30 días ajustada	(27,049,522)	---	(64,687,958)	---
A 60 días ajustada	(18,241,787)	---	(49,219,812)	---
A 90 días ajustada	(6,366,544)	---	(10,841,909)	---

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en Libros 2015</u>	<u>Valor de Mercado 2015</u>	<u>Valor en Libros 2014</u>	<u>Valor de Mercado 2014</u>
Activos financieros:				
- Fondos Disponibles	60,301,602	60,301,602	46,858,494	46,858,494
- Inversiones en Valores	---	---	20,958,160	N/D
- Cartera de créditos (a)	587,430,980	N/D	502,123,365	N/D
Pasivos financieros:				
- Valores en circulación (a)	545,656,194	N/D	473,693,650	N/D

N/D No Disponible.

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos financieros, ni la Corporación ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y los valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés. Debido a esta situación no fue práctico obtener el valor de mercado de estos valores.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la Nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a las del mercado.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre son:

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
2014	16,884,128	---	16,884,128	---
2015	16,221,020	---	16,221,020	5,518,600

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante al 31 de diciembre incluyen:

Tipo de Transacción	2015		
	Monto <u>RDS</u>	Ingresos <u>RDS</u>	Gastos <u>RDS</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	3,184,278	3,184,278	---
Otros Saldos:			
Valores en circulación	78,099,226	---	4,232,214

Tipo de Transacción	2014		
	Monto <u>RDS</u>	Ingresos <u>RDS</u>	Gastos <u>RDS</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	3,415,000	3,415,368	---
Otros Saldos:			
Valores en circulación	28,120,940	---	2,173,811

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

De acuerdo a la legislación vigente, la Corporación está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para el año 2015 y 2014 fue de RD\$2,534,997 y RD\$2,144,854 respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2015	2014
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	12,264,699	10,701,786
Transferencia de provisión de cartera de préstamos a bienes adjudicados	5,788,258	4,111,397
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	199,666	174,000
Transferencia de provisión de bienes adjudicados a cartera	9,922,241	4,536,065
Castigo de provisiones para rendimientos	31,436	2,481,884
Castigo de provisiones para cartera de créditos	2,259,192	399,234
Transferencia de provisiones de rendimientos a cartera	1,125,620	27,456
Transferencia de provisiones bienes adjudicados a rendimientos	1,215,251	2,492,640
Transferencia de provisión de cartera a inversión	---	333,666

41. Hechos Posteriores al Cierre

En la Corporación no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

Modificación Manual de Contabilidad.

Mediante circular No.007/15 de la Superintendencia de Bancos se estableció la Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios. Mediante esta circular se dispuso modificar los capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana, a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2015.

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta la fecha, han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican: 4, 6, 9, 12, 16, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 28, 34 y 37.