

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Opinión del Auditor Independiente



REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.
San Francisco de Macorís, República Dominicana.

Hemos auditado los estados financieros de **Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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). Nuestras responsabilidades 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 entidad, 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.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad 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 (NIIF's), 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.

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tels.: 809-534-6549 • 809-535-1949 • 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com • www.popoteurluperon.com

RNC

1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
de Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061



En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad 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 entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son 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 obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del 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 entidad.
- 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 entidad 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 entidad 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 entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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 entidad, 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.
- De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

RNC
1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061



Otro Asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Popoteur Luperon & Asociados, SRL.

Popoteur Luperón & Asociados, SRL.

No. de registro SIB A-078-0101

Thania Popoter

Thania Popoter

C. P. A.

No. de registro en el ICPARD. 584

10 de marzo de 2017

RNC

1-01-77589-2

Instituto de
Contadores Públicos
de la Rep. Dom.
(ICPAD)
No.167

Superintendencia
de Bancos
de la Rep. Dom.
No. A-078-0101

Superintendencia
de Seguros
de la Rep. Dom.
No. AE-03

Instituto de Desarrollo
de Crédito Cooperativo.
(IDECOOP)
No. A-0061

Av. Rómulo Betancourt, No. 1318, Edif. Chahin, Suite 204, Bella Vista,
Santo Domingo, República Dominicana.
Tels.: 809-534-6549 • 809-535-1949 • 809-620-0227
administracion@popoteurluperon.com • www.popoteurluperon.com

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Balances Generales
Al 31 de diciembre de
(Valores en RD\$)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos disponibles (Nota 5)		
En caja	910,000	950,000
Banco Central	36,128,687	32,702,687
En bancos del país	10,935,174	14,565,628
	<u>47,973,861</u>	<u>48,218,315</u>
Inversiones negociables y a vencimiento (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	33,000,000	24,365,000
Rendimientos por cobrar inversiones	56,333	-
Provisión para inversiones	(335,531)	(250,531)
	<u>32,720,802</u>	<u>24,114,469</u>
Cartera de créditos (Nota 8)		
Vigente	343,838,888	323,669,907
Vencida	23,736,588	32,362,968
Cobranza judicial	4,245,359	-
Rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
Provisión para cartera crédito	(32,129,273)	(32,437,305)
	<u>346,737,324</u>	<u>329,745,690</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	<u>177,037</u>	<u>162,206</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	512,096	512,096
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(512,096)	(512,096)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Propiedad, muebles y equipos netos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	37,570,239	33,060,280
Depreciación acumulada	(22,264,876)	(18,389,628)
	<u>15,305,363</u>	<u>14,670,652</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	884,967	467,352
TOTAL DE ACTIVOS	<u>443,799,354</u>	<u>417,378,684</u>
Cuentas contingentes deudoras (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>446,533,266</u>	<u>384,410,816</u>

Licda. Laura Virginia Rodríguez Yangüela

Presidente

Lic. Luis Antonio Ovalles

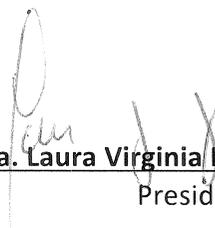
Gerente de Operaciones

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Balances Generales
Al 31 de diciembre de
(Valores en RD\$)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>PASIVOS</u>		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A plazo	332,310,284	314,690,786
Intereses por pagar	-	-
	<u>332,310,284</u>	<u>314,690,786</u>
Otros pasivos (Nota 20)		
Pasivos diversos	7,410,945	8,456,305
	<u>7,410,945</u>	<u>8,456,305</u>
TOTAL PASIVOS	<u>339,721,229</u>	<u>323,147,091</u>
<u>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</u>		
Capital pagado	86,494,325	79,114,875
Aporte de Capital	2,001,598	2,001,598
Otras reservas patrimoniales	6,195,177	5,702,850
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	32,820	17,478
Resultados del ejercicio	9,354,205	7,394,792
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>104,078,125</u>	<u>94,231,593</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>443,799,354</u>	<u>417,378,684</u>
Cuentas contingentes acreedoras (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden acreedoras (Nota 29)	<u>446,533,266</u>	<u>384,410,816</u>


Licda. Laura Virginia Rodríguez Yangüela

Presidente


Lic. Luis Antonio Ovalles

Gerente de Operaciones

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Estados de Resultados

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	118,205,116	116,273,644
Intereses por inversiones	2,316,595	1,525,213
	<u>120,521,711</u>	<u>117,798,857</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	35,586,458	33,401,862
	<u>35,586,458</u>	<u>33,401,862</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	84,935,253	84,396,995
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	3,000,000	8,548,838
Provisiones para inversiones (Nota 15)	85,000	40,000
	<u>3,085,000</u>	<u>8,588,838</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	81,850,253	75,808,157
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	12,829,305	9,113,234
Ingresos diversos	57,627	62,260
	<u>12,886,932</u>	<u>9,175,494</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	71,578	127,587
Gastos diversos	330,095	128,934
	<u>401,673</u>	<u>256,521</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	58,458,409	49,646,028
Servicios de terceros	3,403,553	1,938,503
Depreciación	3,950,095	3,215,977
Otras provisiones	-	-
Otros Gastos	26,813,997	25,754,744
	<u>92,626,054</u>	<u>80,555,252</u>
RESULTADOS OPERACIONAL	1,709,458	4,171,878
Ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	12,819,763	6,991,670
Otros Gastos	(1,019,207)	(694,218)
	<u>11,800,556</u>	<u>6,297,452</u>
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	13,510,014	10,469,330
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(3,663,482)	(2,685,338)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	9,846,532	7,783,992

Licda. Laura Virginia Rodríguez Yangüela
Presidente

Lic. Luis Antonio Ovalles
Gerente de Operaciones

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de

(Valores en RD\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	118,205,116	116,273,644
Otros ingresos financieros cobrados	2,316,595	1,525,213
Intereses pagados por captaciones	(35,586,458)	(33,401,862)
Otros ingresos operacionales	25,705,802	15,993,606
Gastos generales y administrativos pagados	(88,661,527)	(77,166,937)
Otros gastos operacionales pagados	(1,420,880)	(924,098)
Impuestos sobre la renta por pagar	(3,663,482)	(598,459)
cobros (pagos) diversos por actividades de operaciones	(2,636,398)	(958,307)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>14,258,768</u>	<u>20,742,800</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Créditos otorgados	(439,405,750)	(386,082,899)
Créditos cobrados	420,516,375	359,400,840
Aumento en inversión	(8,635,000)	(6,365,000)
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(4,603,344)	(4,752,675)
Producto de la venta de activos fijos	5,000	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación	-	3,135,500
Adquisiciones de bienes recibidos	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(32,122,719)</u>	<u>(34,664,234)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	73,390,645	84,072,912
Devoluciones de fondos de captaciones	(55,771,148)	(82,561,049)
Aporte de capital	-	22,017,573
Aporte adicional pagado	-	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>17,619,497</u>	<u>23,529,436</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(244,454)	9,608,002
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>48,218,315</u>	<u>38,610,313</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>47,973,861</u></u>	<u><u>48,218,315</u></u>

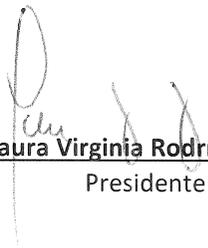
Licda. Laura Virginia Rodríguez Yangüela
 Presidente

Lic. Luis Antonio Ovalles
 Gerente de Operaciones

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.**Estados de Flujo de Efectivo****Al 31 de diciembre de****(Valores en RD\$)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultados del ejercicio	<u>9,846,532</u>	<u>7,783,992</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	3,000,000	8,548,838
Inversiones	85,000	40,000
Liberación de provisiones		
Cartera de crédito	-	-
Rendimientos por cobrar	(1,158,592)	(427,479)
Depreciación	3,950,095	3,215,977
Pérdidas por venta de activos fijos	14,432	172,338
Pérdidas por venta bienes recibidos	-	26,641
Impuesto sobre la renta	3,663,482	2,685,338
Ganancia por ventas de activos fijos	(893)	-
Ganancia por ventas en bienes recibidos	-	(173,558)
(Aumento) Disminución en activos	(432,446)	(2,110,677)
Aumento (Disminución) en pasivos	(4,708,842)	981,390
Total de Ajustes	<u>4,412,236</u>	<u>12,958,808</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>14,258,768</u>	<u>20,742,800</u>


Licda. Laura Virginia Rodríguez Yangüela

Presidente


Lic. Luis Antonio Ovalles

Gerente de Operaciones

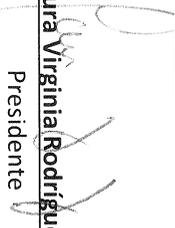
CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Estados de Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras reservas	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	53,136,500	-	5,313,650	10,713	5,969,165	64,430,028
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	5,969,165	(5,969,165)	-
Capitalización utilidades acumuladas años anteriores	5,962,400	-	-	(5,962,400)	-	-
Aporte de Capital	20,015,975	2,001,598	-	-	-	22,017,573
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	7,783,992	7,783,992
Transferencia a otras reservas	-	-	389,200	-	(389,200)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	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)	-
Capitalización utilidades acumuladas años anteriores	7,379,450	-	-	(7,379,450)	-	-
Emisión acciones	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9,846,532	9,846,532
Transferencia a otras reservas	-	-	492,327	-	(492,327)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	86,494,325	2,001,598	6,195,177	32,820	9,354,205	104,078,125


Licda. Laura Virginia Rodríguez Yangüela
 Presidente


Lic. Luis Antonio Ovallés
 Gerente de Operaciones



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros *Al 31 de diciembre de 2016 y 2015* *(Valores en RD\$)*

1. ENTIDAD

La Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., fue legalmente constituida el 1 de septiembre de 1976 con el nombre de Nordestana de Préstamos, S. A., e inició sus operaciones en esa misma fecha, teniendo como objeto principal de su actividad realizar toda clase de negocios y operaciones relacionados con préstamos de menor cuantía. En fecha 9 de junio de 2005, mediante la Decimosegunda 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 No. 183-02 de fecha 21 de noviembre de 2002. Está domiciliada en la calle Castillo, Esq. Colón No. 66, San Francisco de Macorís, Esta Entidad opera bajo los requerimientos de la Superintendencia de Bancos, sus principales ejecutivos son los siguientes:

Presidente	:	Lic. Laura Virginia Rodríguez Yangüela
Gerente de Operaciones	:	Lic. Luis Antonio Ovalles

La empresa tiene operaciones en las siguientes sucursales:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona Metropolitana	Ninguno	Ninguno
Interior del país	5	Ninguno

La Corporación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los Estados Financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 10 de marzo de 2017, por la Administración de la Corporación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) **Base Contable de los Estados Financieros:**

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo 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 que se describen en la Nota 2y. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005. Los Estados Financieros de la Corporación que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

b) Principales Estimaciones Utilizadas:

La preparación de los Estados Financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso de la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., no existen en el 2016 y 2015 estimados salvo los que pudiesen utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que se registran de manera transitorias hasta que se determina el valor real de las cuentas (ver párrafo q).

c) Base de Consolidación:

Esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

d) Transacciones con Pactos de Recompra o Reventa:

No existen transacciones con pactos de recompra o reventa. Esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

e) Instrumentos Financieros:

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

e.1) Instrumentos financieros a corto plazo.

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de posición financiera 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. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar y por pagar.

e.2) Inversiones en valores y valores en circulación.

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos.

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

e.3) Cartera de créditos.

El valor razonable de la cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos al consumo.

e.4) Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros.

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

f) Inversiones Negociables y a Vencimiento:

Se registran las inversiones adquiridas por la entidad para fines exclusivos de inversión hasta el vencimiento. Corresponden a depósitos a plazo menor de 90 días en el sector financiero. Estas inversiones se registran al costo de adquisición y son valuadas de acuerdo a la solvencia del emisor.

g) Inversiones en Acciones:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución no posee inversiones en acciones.

h) Cartera de Créditos y Provisión para Créditos

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúa según la base de un análisis de prioridad a la capacidad de pagos de los deudores, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengo de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

Las provisiones de la cartera de créditos se determinan en base a los riesgos determinados en el proceso de clasificación de la cartera de créditos y las categorías asignadas de los deudores de la institución.

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, vigente a partir de enero de 2005.

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 y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido.

Las garantías, como un 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. Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero de 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipo 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:

h.1) Polivalentes:

Se consideran garantías polivalentes los bienes 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. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

h.2) No polivalentes:

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

i) Propiedad, Muebles, Equipos y Depreciación:

Cuando los activos son retirados, sus costos y la depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes, toda ganancia o pérdida se incluye en los resultados del periodo fiscal.

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. La metodología de depreciación utilizada por la Entidad es el método de línea recta, conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera el cual establece que las entidades financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para el desarrollo operacional de las mismas, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del Patrimonio Técnico.

La vida útil de los activos ha sido estimada de la siguiente manera:

Categoría	Vida útil	Método
Mobiliarios y equipos	1-4 años	Línea Recta
Equipos de transporte	1-5 años	Línea Recta
Equipos de Cómputos	1-4 años	Línea Recta
Otros muebles y equipos	1-4 años	Línea Recta

j) Bienes realizables y adjudicados:

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo incluyendo intereses, comisiones y gastos legales).

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

Las regulaciones existentes establecen un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 (seis) meses; y los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros.

k) Cargos Diferidos:

Los cargos diferidos se componen de los pagos anticipados por concepto de anticipo de impuesto sobre la renta. Los gastos de seguros pagados por anticipado se amortizan mensualmente sin exceder de 1 año.

l) Intangibles:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen activos intangibles.

m) Activos y Pasivos en Moneda Extranjera:

Las cifras que aparecen en los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.

n) Costos de Beneficios de Empleados:

La institución provee para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bonificaciones
- Regalía
- Vacaciones

o) Valores en Circulación:

Los valores en circulación consisten en certificados financieros a corto plazo, los intereses que devengan se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos:

La institución reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren.

Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes.

q) Provisiones:

La Corporación reconoce las provisiones cuando la entidad 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 obligación. La Entidad realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

<u>Tipo de provisión</u>	<u>Base de la provisión</u>
Regalía Pascual	1/12 de la nómina
Fiesta de fin de año	Estimación por decisión administrativo
Otras Retribuciones al personal	Estimación por decisión administrativo

r) Impuesto Sobre la Renta:

El impuesto diferido sobre la renta se reconoce en su totalidad, utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros según las bases contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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 y/o Normas Internacionales de Información Financiera. Por consiguiente, el gasto incluye los efectos entre ganancia según libros y ganancia imponible como resultado de incluir determinadas transacciones en la ganancia imponible de otros ejercicios.

s) Información Financiera por Segmento:

Las actividades de la institución como la cartera de créditos están dirigidas principalmente a personas físicas, lo que constituye su único segmento de negocio. Los ingresos obtenidos a través de las operaciones por concepto de colocación de estos recursos, como los gastos que se incurren, son operados dentro de sus oficinas.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

t) Baja de un Activo Financiero:

Durante los años 2016 y 2015, no se han aplicado baja de activos financieros.

u) Deterioro del Valor de los Activos:

Durante los años 2016 y 2015, no produjeron aumento de activos por revalorización.

v) Contingencias:

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 generarles obligaciones frente a terceros.

En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

w) Reclasificación de Partidas:

Al 31 de diciembre de 2016, algunas partidas fueron reclasificadas para su presentación comparativa con el 2015.

x) Diferencias Significativas con NIIFs:

Los Estados Financieros fueron elaborados de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos, los cuales difieren en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. A continuación, presentamos las principales diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencias de Bancos y tales normas:

- x.1.) El reconocimiento de ingresos, según se describe en las políticas contables, difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se suspende el devengo de los intereses y comisiones generados por los créditos vencidos a más de noventa (90) días.
- x.2.) Constitución de provisiones en base a la clasificación de activos y las categorías asignadas, atendiendo a la auto evaluación que hubieren efectuado las instituciones financieras, en lugar de provisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.
- x.3.) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos en base al 100% y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento de las diferencias o sobre valuaciones que se detecten para cada activo.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

En el caso de los bienes recibidos en recuperación de créditos, se establece un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados el 100% (cien por ciento) de su valor al término de los primeros dos años de su ingreso en los libros de la entidad. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán el 50% (cincuenta por ciento) del monto total al término de los primeros dos años y el 50% (cincuenta por ciento) restante al término del tercer año de su entrada en los libros de la entidad.

- x.4.) Los castigos a los créditos con más de seis meses de vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis meses para los que la poseen.
- x.5.) La Superintendencia de Bancos de la República requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse sus garantías sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

Las normas Internacionales de Información Financiera, requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libro del bien o deterioro.

- x.6.) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de cómputos y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia 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.
- x.7.) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.
- x.8.) 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 las actividades de operación.

y) Nuevos Pronunciamientos Contables:

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los Estados Financieros de la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

3. CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

A partir del 1ro. de mayo del año 2015 la Entidad adoptó una nueva política para calcular la depreciación de los activos fijos cambiando del método requerido por la ley 11-92 al método de línea recta.

4. TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS Y EXPOSICION A RIESGO CAMBIARIO

Las cifras que aparecen en los Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus operaciones son en moneda nacional. Consecuentemente, no existen saldos en moneda extranjera.

5. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los fondos disponibles están conformados por las siguientes cuentas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
En caja	910,000	950,000
Banco Central	36,128,687	32,702,687
En bancos del país	10,935,174	14,565,628
Total	<u>47,973,861</u>	<u>48,218,315</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el encaje legal requerido asciende a RD\$33,563,339 y RD\$31,783,800 respectivamente y el depositado a 34,297,209 y RD\$32,702,687, respectivamente.

El efectivo exigido por el Banco Central de la República Dominicana, corresponde a 10.1% de los depósitos sobre captaciones, para el 2016 y 2015, respectivamente, para cumplir con los requisitos de la Ley Monetaria y Financiera (Ley 183-02) del 21 de noviembre de 2002. El uso de este efectivo está restringido.

6. FONDOS INTERBANCARIOS:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen fondos interbancarios.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

7. INVERSIONES NEGOCIABLES Y A VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta corresponde a inversiones a vencimiento en las siguientes instituciones:

Tipo de Inversión	<u>2016</u>			
	Emisor	Monto RD\$	Tasa Int.	Vencimiento
Inversiones y Vencimiento				
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 A. y P.	4,000,000	8.50	20/04/2012
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	1,000,000	8.25	14/11/2014
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	2,000,000	7.50	30/09/2015
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	1,000,000	8.00	20/05/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas	3,865,000	8.45	19/10/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas	1,000,000	8.00	30/09/2015
Depósito a plazo	Banco de Reservas	3,135,000	8.35	09/05/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas	1,000,000	7.90	20/05/2016
Depósito a plazo	Banco Ademi	8,000,000	9.50	20/05/2016
Sub-total		33,000,000		
Rendimientos por cobrar		56,333		
Provisión		(335,531)		
Total		32,720,802		

Tipo de Inversión	<u>2015</u>			
	Emisor	Monto RD\$	Tasa Int.	Vencimiento
Inversiones y Vencimiento				
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	2,100,000	7.98	19/01/2012
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,900,000	7.98	13/06/2014
Depósito a plazo	Banco Santa Cruz	1,000,000	7.47	12/01/2015
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	1,000,000	7.18	14/12/2011
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	1,000,000	7.18	20/12/2010
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	2,000,000	7.18	20/06/2012
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	1,000,000	7.18	14/01/2015
Depósito a plazo	Asociación Popular de A. y P.	2,000,000	7.18	31/03/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas	1,000,000	6.83	28/03/2016
Depósito a plazo	Banco de Reservas	1,365,000	5.21	25/11/2014
Depósito a plazo	Banco de Reservas	2,000,000	5.21	19/04/2015
Depósito a plazo	Banco de Reservas	1,000,000	5.21	28/03/2016
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	8.29	16/06/2014
Depósito a plazo	Banco Ademi	3,000,000	8.50	16/06/2014
Depósito a plazo	Banco Ademi	1,000,000	8.50	14/11/2015
Depósito a plazo	Banco Ademi	2,000,000	8.50	06/11/2015
Sub-total		24,365,000		
Provisión		(250,531)		
Total		24,114,469		

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

8. CARTERA DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la cartera de crédito está conformada de la siguiente manera:

a) Por tipo de crédito	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	129,235,899	155,215,044
Créditos de consumo:		
Préstamos de consumo	237,091,043	199,254,776
Créditos hipotecarios		
Construcción, reparación, ampliación y otros	1,248,534	1,563,055
Créditos En Cobranza Judicial		
Cobranza Judicial	4,245,359	-
	371,820,835	356,032,875
Rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
Provisión para cartera y rendimientos	(32,129,273)	(32,437,305)
	346,737,324	329,745,690
b) Condición de la cartera de créditos:		
Créditos comerciales:		
Vigentes	113,759,324	128,710,177
De 31 a 90 días	962,989	919,391
Por más de 90 días	14,513,586	25,585,476
Por más de 90 días	4,245,359	-
	133,481,258	155,215,044
Créditos de consumo:		
Vigentes	228,851,904	193,396,675
De 31 a 90 días	3,154,916	2,219,122
Por más de 90 días	5,084,223	3,638,979
	237,091,043	199,254,776
Créditos hipotecarios:		
Vigentes	1,227,660	1,563,055
De 31 a 90 días	20,874	-
	1,248,534	-
Rendimientos por cobrar vigentes	5,394,317	5,005,395
Rendimientos de 31 a 90 días	940,476	599,566
Rendimientos de más de 90 días	710,969	545,159
Total rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
	378,866,597	362,182,995
Provisión para cartera y rendimientos	(32,129,273)	(32,437,305)
Total	346,737,324	329,745,690

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

8. CARTERA DE CRÉDITO (CONTINUACIÓN)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantía polivalentes (1)	134,729,792	154,889,892
Con garantía no polivalentes (2)	-	1,888,207
Sin garantía	<u>237,091,043</u>	<u>199,254,776</u>
	371,820,835	356,032,875
Rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
Provisión para cartera y rendimientos	<u>(32,129,273)</u>	<u>(32,437,305)</u>
	<u>346,737,324</u>	<u>329,745,690</u>

(1) 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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
d) <u>Origen de fondos:</u>		
Propios	371,820,835	356,032,875
Rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
Provisión para cartera y rendimientos	<u>(32,129,273)</u>	<u>(32,437,305)</u>
	<u>346,737,324</u>	<u>329,745,690</u>

e) <u>Por plazos:</u>		
Corto plazo (hasta un año)	97,327,641	88,165,518
Mediano plazo (de 1 año hasta 3 años)	171,613,412	150,969,634
Largo plazo (más de 3 años)	<u>102,879,782</u>	<u>116,897,723</u>
	371,820,835	356,032,875

Rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
Provisión para cartera y rendimientos	<u>(32,129,273)</u>	<u>(32,437,305)</u>
Total	<u>346,737,324</u>	<u>329,745,690</u>

f) Por sectores económicos:

Sector no financiero:

Comercio al por mayor	371,820,835	356,032,875
	371,820,835	356,032,875

Rendimientos por cobrar	7,045,762	6,150,120
Provisión para cartera y rendimientos	<u>(32,129,273)</u>	<u>(32,437,305)</u>
Total	<u>346,737,324</u>	<u>329,745,690</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

9. ACEPTACION BANCARIAS:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen aceptaciones bancarias.

10. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas a recibir diversas:</u>		
Gastos por recuperar	-	-
Depósitos en garantía	173,833	158,090
Cuentas a recibir al personal	3,204	4,116
	<u>177,037</u>	<u>162,206</u>

11. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

Bienes recibidos en recuperación de créditos	512,096	512,096
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(512,096)</u>	<u>(512,096)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Para los años 2016 y 2015 la Institución presenta provisiones en un 100% respectivamente para los bienes recibidos en recuperación de crédito.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos consiste en:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisiones RD\$</u>	
<u>Hasta 40 meses:</u>			
Títulos y valores	-	-	
Mobiliario y equipos	-	-	
Bienes inmuebles	512,096	512,096	
Total	<u>512,096</u>	<u>512,096</u>	
	<u>2015</u>	<u>Provisiones RD\$</u>	
	<u>Monto RD\$</u>		
<u>Hasta 40 meses:</u>			
Títulos y valores	-	-	
Mobiliario y equipos	-	-	
Bienes inmuebles	512,096	512,096	
Total	<u>512,096</u>	<u>512,096</u>	

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

12. INVERSION EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Institución no posee inversiones en acciones.

13. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los muebles y equipos están conformados de la siguiente manera:

	<u>2016</u>			
	Terrenos	Mobiliarios y Equipos	Diversos y Construcciones en Proceso	Total
Valor bruto al 1 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)
Transferencia	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	40,356	37,522,213	7,670	37,570,239
Depreciación acumulada al 1 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
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	40,356	15,257,337	7,670	15,305,363
	<u>2015</u>			
	Terrenos	Mobiliarios y Equipos	Diversos y Construcciones en Proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2015	40,356	28,885,161	-	28,925,517
Adquisiciones	-	4,752,675	-	4,752,675
Retiros	-	(617,912)	-	(617,912)
Transferencia	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	40,356	33,019,924	-	33,060,280
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015	-	15,619,225	-	15,619,225
Gasto de depreciación	-	3,215,977	-	3,215,977
Retiros	-	(445,574)	-	(445,574)
Valor al 31 de diciembre de 2015	-	18,389,628	-	18,389,628
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	40,356	14,630,296	-	14,670,652

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

14. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de la cuenta corresponde al siguiente detalle:

<u>Cargos diferidos:</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	467,528	106,377
Anticipo de impuestos sobre la renta	-	-
Otros gastos pagados por anticipado	417,439	360,975
	<u>884,967</u>	<u>467,352</u>

15. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, los balances a las fechas indicadas corresponden a provisiones para la cartera de créditos según se muestra a continuación:

2016					
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2016	30,505,405	1,931,900	250,531	512,096	33,199,932
Constitución de provisiones	3,000,000	-	85,000	-	3,085,000
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Castigo	(3,101,415)	(206,617)	-	-	(3,308,032)
Retiro por venta	-	-	-	-	-
Reclasificaciones y transferencias	(650,313)	650,313	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	29,753,677	2,375,596	335,531	512,096	32,976,900
Provisiones mínimas exigidas	(12,172,414)	(1,556,247)	(330,000)	(512,096)	14,570,757
Exceso (deficiencia)	17,581,263	819,349	5,531	-	18,406,143

2015					
	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos	Total
Saldo al 1ro. de enero de 2015	22,353,059	1,182,317	210,531	3,500,679	27,246,586
Constitución de provisiones	8,548,838	-	40,000	-	8,588,838
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Castigo	(2,290,585)	749,583	-	-	(1,541,002)
Retiro por venta	3,120,132	-	-	(3,120,132)	-
Reclasificaciones y transferencias	(1,226,039)	-	-	131,549	(1,094,490)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	30,505,405	1,931,900	250,531	512,096	33,199,932
Provisiones mínimas exigidas	11,797,519	1,389,337	243,650	512,096	13,942,602
Exceso (deficiencia)	18,707,886	542,563	6,881	-	19,257,330

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

16. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, La clasificación de los depósitos a plazo por sector y por plazo es la siguiente:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Total	Tasa Promedio Ponderada	Total	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo:				
A Plazo	<u>332,310,284</u>	8.6%	<u>314,690,786</u>	9.06%
b) Por sector:				
Sector Privado no financiero	<u>332,310,284</u>		<u>314,690,786</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
0-15 días	10,069,002		9,535,131	
16-30 días	15,352,735		14,538,714	
31-60 días	23,427,875		22,185,700	
61-90 días	31,503,015		29,832,687	
91-180 días	63,006,030		59,665,373	
181-360 días	<u>188,951,627</u>		<u>178,933,181</u>	
	<u>332,310,284</u>		<u>314,690,786</u>	

17. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

18. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen fondos tomados a Préstamos.

19. VALORES EN CIRCULACION

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

20. OTROS PASIVOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreeedores Diversos	4,439,417	6,329,226
Otras provisiones	1,300,360	1,040,000
Impuestos sobre la renta por pagar	1,037,160	598,459
Impuestos retenidos a terceros por pagar	410,230	279,596
Anticipo impuesto sobre la renta por pagar	<u>223,778</u>	<u>209,024</u>
	<u>7,410,945</u>	<u>8,456,305</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

21. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen obligaciones subordinadas.

22. RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

23. RESPONSABILIDADES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

24. REASEGURO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta nota no es aplicable para la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A.

25. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, El cálculo del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta:	13,510,014	10,469,330
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	58,439	(523,634)
Otros ajustes positivos	-	-
Activos no capitalizados:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	-	-
	<u>58,439</u>	<u>(523,634)</u>
Renta neta imponible	<u><u>13,568,453</u></u>	<u><u>9,945,696</u></u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	3,663,482	2,685,338
Ajustes de anticipos de años	-	-
Impuesto diferido	15,779	141,381
	<u><u>3,679,261</u></u>	<u><u>2,826,719</u></u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

25. IMPUESTO SOBRE LA RENTA (CONTINUACIÓN)

El impuesto diferido corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado al 31 de diciembre de 2016 y el impuesto presentado en el 2015.

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Renta neta imponible	13,568,453	9,945,696
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	3,663,482	2,685,338
Anticipos pagados	(2,626,322)	(2,075,572)
Saldo a favor u otros pagos	-	(11,307)
Impuesto a pagar	<u>1,037,160</u>	<u>598,459</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto a pagar se presenta como parte de los otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

Diferencia en base de activos fijos	58,439	523,634
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
	58,439	523,634
Tasa aplicada	27%	27%
Impuesto diferido del periodo	15,779	141,381
Impuesto diferido al final del periodo	<u>15,779</u>	<u>141,381</u>

26. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital autorizado y el capital pagado de la institución corresponden al siguiente detalle:

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2016	490,500	240,000,000	159,540	86,494,325
Saldo al 31 de diciembre de 2015	324,000	160,000,000	145,935	79,114,875

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

26. PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

La estructura de participación accionaria, para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesta de la siguiente manera:

<u>2016</u>			
<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	13,080	4,216,950	8.19%
Personas físicas	146,460	82,277,375	91.81%
Total	159,540	86,494,325	100.00%

<u>2015</u>			
<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas	11,971	3,860,425	8.20%
Personas físicas	133,964	75,254,450	91.80%
Total	145,935	79,114,875	100.00%

Los beneficios del período serán transferidos a las utilidades acumuladas y no se prevé la distribución de dividendos.

Reservas patrimoniales:

El artículo 47 de la nueva Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008 de la República Dominicana, requiere que toda compañía por acciones transfiera anualmente por lo menos el 5 por ciento de sus beneficios, a una reserva legal hasta que la misma alcance un nivel de 10 por ciento del capital pagado.

27. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

<u>2016</u>		
<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje legal	33,563,339	36,128,687
Propiedad, muebles y equipos	94,198,772	15,305,363
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	17,298,865	2,338,409
Sin garantías reales	8,649,432	258,750
Solvencia	10%	24,65%

<u>2015</u>		
<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje legal	31,783,800	32,702,687
Propiedad, muebles y equipos	86,430,123	14,670,652
Límites de créditos individuales:		
Con garantías reales	15,822,975	2,226,045
Sin garantías reales	7,911,487	181,299
Solvencia	10.00%	23.99%

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

28. COMPROMISO Y CONTIGENCIAS

En el curso normal de los negocios, La Entidad adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen algunas demandas y garantías otorgadas de terceros. La Entidad tiene actualmente varios clientes en procesos legales, las probabilidades generales de presunción de pérdidas estimadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las mismas ascienden a RD\$25,150,000.00 y RD\$30, 553,428.74 respectivamente.

29. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los balances de las cuentas de orden, corresponden al siguiente detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantía en poder de terceros	196,830,350	214,323,700
Capital autorizado	240,000,000	160,000,000
Rendimientos en suspenso	503,314	823,125
Otras cuentas de orden	9,199,602	9,263,991
Total	<u>446,533,266</u>	<u>384,410,816</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas de orden no incluyen administración de fondos.

30. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta corresponde a:

Ingresos Financieros:

Por cartera de créditos:

Por créditos comerciales	32,591,035	36,829,976
Por créditos de consumo	85,299,440	79,115,796
Por créditos hipotecarios para la vivienda	314,641	327,872
Sub-total	<u>118,205,116</u>	<u>116,273,644</u>

Por inversiones:

Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	2,316,595	1,525,213
Total	<u>2,316,595</u>	<u>117,798,857</u>

Gastos financieros:

Por cartera de créditos:

Por captación	<u>35,586,458</u>	<u>33,401,862</u>
---------------	--------------------------	--------------------------

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

31. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios	12,829,005	9,113,234
Ingresos por disponibilidades	57,377	42,233
Ingresos diversos	550	20,027
	<u>12,886,932</u>	<u>9,175,494</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por giros y transferencias	71,578	127,587
Otros gastos operacionales diversos	330,095	128,934
	<u>401,673</u>	<u>256,521</u>

32. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el balance de esta cuenta corresponde a:

Otros ingresos:		
Recuperación de créditos castigados	1,531,022	743,658
Ganancia por venta de bienes recibidos	-	173,560
Ganancia por venta de activos fijos	893	-
Ingresos por recuperación de gastos	11,136,713	5,852,235
Otros ingresos no operacionales varios	151,135	210,217
Otros ingresos	-	12,000
	<u>12,819,763</u>	<u>6,991,670</u>
Otros gastos:		
Gastos no operacionales varios	1,019,207	694,218
	<u>1,019,207</u>	<u>694,218</u>

33. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios al personal de la institución:

Concepto

Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	50,599,282	43,417,157
Seguros sociales	3,077,764	2,663,625
Contribuciones a planes de pensiones	2,691,749	2,323,502
Otros gastos al personal	2,089,614	1,241,744
Total	<u>58,458,409</u>	<u>49,646,028</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre de 2016, de este importe, un total, RD\$1,974,565 corresponde a retribución de personal directivo y en el 2015 RD\$1,765,515.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación mantenía una nómina de 179 y 167 empleados, respectivamente.

34. UTILIDAD POR ACCIÓN.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., no cotiza en bolsa de valores por lo cual esta nota no es aplicable.

35. EVALUACION DE RIESGOS

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

Riesgo de tasas de interés:

El riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente al 31 de diciembre de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos sensibles a tasas	418,704,954	401,332,151
Pasivos sensibles a tasas	<u>332,310,284</u>	<u>314,690,786</u>
Posición neta	<u><u>86,394,670</u></u>	<u><u>86,641,365</u></u>

Riesgo de liquidez:

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

Vencimientos de activos y pasivos	2016				Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta 1 año	De 1 a 5 años	
Activos:					
Fondos disponibles	47,973,861	-	-	-	47,973,861
Inversiones negociables y a vencimiento	14,100,000	17,900,000	1,000,000	-	33,000,000
Cartera de créditos	15,295,870	46,826,137	158,608,995	151,089,833	371,820,835
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-
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:					
Obligaciones con el público	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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

*Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)*

35. EVALUACION DE RIESGOS

Riesgo de liquidez:

Vencimientos de activos y pasivos	2015				Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta 1 año	De 1 a 5 años	
Activos:					
Fondos disponibles	48,218,315	-	-	-	48,218,315
Inversiones negociables y a vencimiento	6,465,000	17,900,000	-	-	24,365,000
Cartera de créditos	11,867,110	38,562,918	141,590,221	164,012,626	356,032,875
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-
Rendimientos por cobrar	5,005,395	599,566	545,159	-	6,150,120
Cuentas a recibir	4,116	-	-	158,090	162,206
Activos diversos	979,448	-	-	-	979,448
Total activos	72,539,384	57,062,484	142,135,380	164,170,716	435,907,964
Pasivos:					
Obligaciones con el público	24,073,845	52,018,387	238,598,554	-	314,690,786
Otros pasivos	8,456,305	-	-	-	8,456,305
Total pasivos	32,530,150	52,018,387	238,598,554	-	323,147,091

Razón de liquidez:	2016	2015
A 15 días ajustada	231.23%	155.89%
A 30 días ajustada	339.44%	190.68%
A 60 días ajustada	419.32%	212.61%
A 90 días ajustada	542.09%	256.88%

Posición:		
A 15 días ajustada	20,264,997	11,395,330
A 30 días ajustada	41,054,414	23,831,475
A 60 días ajustada	62,435,964	38,886,932
A 90 días ajustada	96,848,097	64,894,217
Global (meses)	8.6	9.06

36. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera de la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

37. SEGMENTO Y BASE PARA LA ASIGNACION DE COSTOS DE CONSOLIDACION

La Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., es una empresa de carácter individual y cuyas actividades corresponden al otorgamiento de préstamos de menor cuantía.

38. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La primera resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria, aprobó el reglamento sobre límite de créditos a partes vinculadas que establece los criterios para la determinación de las partes vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes vinculadas según el criterio establecido en el reglamento sobre límites de créditos a partes vinculadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación.

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
<i>Al 31 de diciembre de 2016</i>				
Vinculados a la administración	7,548,617	-	7,548,617	7,896,700
<i>Al 31 de diciembre de 2015</i>				
Vinculados a la administración	8,147,423	-	8,147,423	7,500,000

Otras operaciones con partes vinculadas:

Las operaciones con partes vinculadas durante los años terminados. El 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presentan a continuación:

2016	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Tipo de transacción</u>			
Intereses y comisiones por créditos	910,758	910,758	-
Obligaciones con el público	181,877,572	-	20,756,133
Gastos de alquileres	4,452,452	-	4,452,452
Gastos legales	1,051,409	-	1,051,409
Honorarios profesionales	1,377,013	-	1,377,013

2015	Montos RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Tipo de transacción</u>			
Intereses y comisiones por créditos	1,528,940	1,528,940	-
Obligaciones con el público	192,479,027	-	20,119,664
Gastos de alquileres	3,722,800	-	3,722,800
Gastos legales	-	-	-
Honorarios profesionales	-	-	-

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

39. FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

Según establece la Ley 87 01 de seguridad social, la Entidad está afiliada al plan de pensiones y jubilaciones según el régimen contributivo que está vigente desde junio de 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. La mayoría de los empleados están afiliados a la AFP Popular, también existen afiliaciones a las AFP Siembra y Scotiabank. Actualmente el empleador debe aportar un 7.10% y el afiliado (empleado) un 2.87%, calculados sobre el salario ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones estos pagos se efectúan mensualmente. El salario cotizante máximo es el equivalente a 20 salarios mínimos nacional. No se presenta resumen financiero debido a que la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S. A., no maneja un fondo propio de plan de pensiones.

40. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen partidas no monetarias correspondientes a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión de cartera de crédito	3,000,000	8,548,838
Provisión de inversiones	85,000	40,000
Otras provisiones	-	-
Depreciación de Mobiliarios y equipos	3,950,095	3,215,977
Total partidas no monetarias	<u>7,035,095</u>	<u>11,804,815</u>

41. OTRAS REVELACIONES

Resoluciones:

En fecha 12 de diciembre de 2016, La Superintendencia en su Circular SB No. 007/16, modifica al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para adecuarlo conforme a lo que establece el artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activo (REA).

En fecha 12 de octubre de 2016, La Superintendencia en su Circular SB No. 005/16, en la que se establece la actualización de mecanismo de aplicación de las disposiciones contenidas en la Segunda y Quinta resoluciones de la junta monetaria de fecha 21 de marzo y 23 de mayo de 2013, respectivamente, que modifican el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

En fecha 29 de junio de 2016, La Superintendencia en su Circular SB No. 004/16, en la que se establece aprobar y poner en vigencia el Instructivo sobre Debida Diligencia.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

En fecha 18 de mayo de 2016, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 003/16, establece aprobar y poner en vigencia la modificación al Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos.

En fecha 15 de marzo de 2016, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 002/16 establece aprobar y poner en vigencia el Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantías.

En fecha 25 de febrero de 2016, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 001/16, aprueba y pone en vigencia la Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación Analítico Mensual y el Estado de Cartera de Créditos.

Circular SB. No. 006/16: Formularios oficiales requeridos por la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por sus siglas en Inglés) e instrucciones de llenado, traducidos al español.

Carta Circular SB No. 005/16: Formularios oficiales requeridos por la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por sus siglas en Inglés) e instrucciones de llenado, traducidos al español.

42. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

En fecha 10 de febrero de 2017, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 002/17, aprueba y pone en vigencia la implementación del nuevo informe del auditor independiente sobre estados financieros auditados, conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) nuevas y revisadas.

En fecha 27 de enero de 2017, La Superintendencia de Bancos, en su Resolución No. 001/17, solicita establecer el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Cambios en el proceso de Declaración del IR2, sus anexos y Declaración de Activos.

La Dirección General de Impuestos Internos informa que a partir del 1 marzo de 2017 incorporará mejoras al proceso de presentación del formulario de la Declaración Jurada de Impuesto Sobre la Renta de Personas Jurídicas (IR-2) y sus anexos y del Impuesto sobre los Activos (ACT), con el propósito de facilitar el cumplimiento de sus obligaciones fiscales.

Estas mejoras garantizarán:

- Consistencia y calidad de la información
- Precisión y organización en el llenado de los formularios
- Agilidad en el proceso

CORPORACIÓN DE CRÉDITO NORDESTANA DE PRÉSTAMOS, S. A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Valores en RD\$)

Estas modificaciones requieren que sus estados financieros coincidan con los datos reportados en el transcurso del periodo en los diversos formatos de envíos, para evitar las inconsistencias fiscales. Esto equivale a decir que el sistema de la DGII no aceptará gastos que no estén debidamente soportados por comprobantes fiscales y enviados en la casilla que le corresponde.

Es responsabilidad de cada contribuyente tener conciliada su información fiscal con la información contable. Al momento de digitar la declaración puede ocurrir diversos tipos de diferencias que pueden hacer cambiar el resultado fiscal del contribuyente.

43. NOTA DE FUSIÓN

El proceso de fusión una vez aprobado por las autoridades correspondientes implicará, que la Corporación de Créditos Préstamos a las Órdenes, S. A. desaparezca del mercado como empresa debido a que, la misma será absorbida en su totalidad por la Corporación de Créditos de Nordestana de Préstamos, S. A.