

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2017 y 2016**

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Notas a los Estados Financieros	12-37

Informe de los Auditores Independientes

**Al Consejo de Directores y Accionistas de
Corporación de Crédito Reidco, S. A.
Santo Domingo, D. N.**

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Corporación de Crédito Reidco, S. A., al 31 de diciembre del 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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 para nuestra opinión

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

Guzman Tapia PKF

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 82% del total de activos de la Corporación. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobada por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que puedan ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por la Corporación, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados significativos.

Guzman Tapia PKF

2. Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados de la Corporación, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en el proceso de la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por la Corporación, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por la Corporación y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

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.

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.

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.
- 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.

Guzman Tapia PKF

- 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.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de Registro en la SIB

A-001-0101

CPA-Miriam Mercedes Gómez Pimentel

No. de Registro en el ICPARD

12918



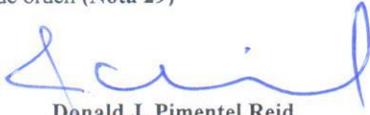
08 de Marzo del 2018

Santo Domingo, D.N., República Dominicana

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

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	40,000	36,000
Banco central	71,078,780	66,254,071
Bancos del país	52,947,873	3,312,248
	<u>124,066,653</u>	<u>69,602,319</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	689,202,838	665,948,996
Vencida	18,022,942	13,306,980
Rendimientos por cobrar	12,294,370	11,312,646
Provisiones para créditos	(24,379,331)	(21,044,871)
	<u>695,140,819</u>	<u>669,523,751</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	4,515,734	5,544,572
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>4,515,734</u>	<u>5,544,572</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,792,347	9,366,114
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,948,895)	(561,802)
	<u>3,843,452</u>	<u>8,804,312</u>
Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 13)		
Propiedad Muebles y equipos	10,117,052	6,349,803
Depreciación acumulada	(2,925,942)	(2,634,688)
	<u>7,191,110</u>	<u>3,715,115</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	3,513,819	1,169,714
Intangibles	2,960,099	2,960,099
Activos Diversos	-	576,157
Amortización Acumulada	(1,118,936)	(537,517)
	<u>5,354,982</u>	<u>4,168,453</u>
Total de Activos	<u>840,112,750</u>	<u>761,358,522</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	1,338,297,086	1,318,503,493




Donald J. Pimentel Reid
 Presidente

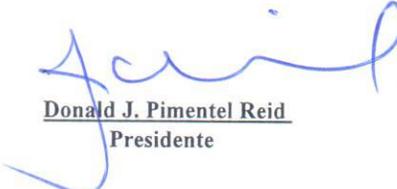

Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa


Patricia Lora
 Gerente de Operaciones

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

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en Circulación (Nota 19)		
Títulos y Valores	681,684,297	635,648,761
Intereses por pagar	6,723	1,575
	681,691,020	635,650,336
Otros pasivos (Nota 20)	39,365,337	15,503,022
TOTAL DE PASIVOS	721,056,357	651,153,358
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	106,021,800	83,439,800
Capital adicional pagado	-	10,000,000
Otras reservas Patrimoniales	4,626,254	4,183,711
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	(588,625)
Resultados del ejercicio	8,408,339	13,170,278
TOTAL PATRIMONIO NETO	119,056,393	110,205,164
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	840,112,750	761,358,522
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	(1,338,297,086)	(1,318,503,493)


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa

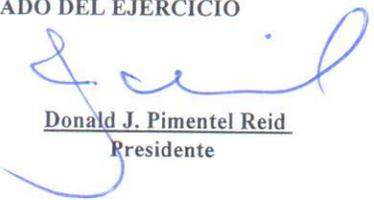

Patricia Lora
 Gerente de Operaciones

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

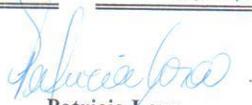


CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALOR EN RDS)

	<u>Por los Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	133,022,638	126,009,826
Intereses por inversiones	1,060,234	606,807
	<u>134,082,872</u>	<u>126,616,633</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(58,864,420)	(53,316,899)
Intereses y comisiones por financiamientos	-	(939,513)
	<u>(58,864,420)</u>	<u>(54,256,412)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>75,218,452</u>	<u>72,360,221</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(11,003,418)	(4,368,781)
Provisión para inversiones	(601,549)	(244,197)
	<u>(11,604,967)</u>	<u>(4,612,978)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>63,613,485</u>	<u>67,747,243</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	3,141,325	-
Ingresos diversos	31,133,383	38,213,579
	<u>34,274,708</u>	<u>38,213,579</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(9,887,394)	(11,499,243)
Gastos diversos	(1,322,738)	(1,908,053)
	<u>(11,210,132)</u>	<u>(13,407,296)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(36,580,235)	(32,797,530)
Servicios de terceros	(7,260,603)	(7,382,562)
Depreciación y Amortizaciones	(1,802,220)	(1,720,731)
Otras provisiones	(856,266)	(758,727)
Otros gastos	(23,386,605)	(22,787,537)
	<u>(69,885,929)</u>	<u>(65,447,087)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>16,792,132</u>	<u>27,106,439</u>
Otros Ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros Ingresos	3,270,148	1,268,413
Otros Gastos	(8,365,583)	(8,917,376)
	<u>(5,095,435)</u>	<u>(7,648,963)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>11,696,697</u>	<u>19,457,476</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(2,845,814)	(5,594,025)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>8,850,883</u>	<u>13,863,451</u>


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa

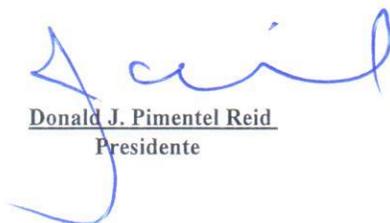

Patricia Lora
 Gerente de Operaciones



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALOR EN RDS)

	<u>Por los Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	131,524,739	126,304,914
Otros ingresos financieros cobrados	1,060,234	606,807
Otros ingresos operacionales cobrados	34,274,708	38,213,579
Intereses pagados por captaciones	(58,859,272)	(93,071,677)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	-	(939,513)
Gastos generales y administrativos pagados	(67,227,443)	(62,967,629)
Otros gastos operacionales pagados	(11,210,132)	(13,407,296)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	22,455,217	(22,299,064)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>52,018,051</u>	<u>(27,559,879)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Créditos otorgados	(365,553,966)	(407,005,744)
Créditos cobrados	312,606,922	294,401,957
Adquisición de muebles y equipos	(4,696,794)	(1,145,241)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	14,054,237	15,660,375
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(43,589,601)</u>	<u>(98,088,653)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	238,957,051	268,347,010
Devolución de captaciones	(192,921,515)	(138,398,090)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	107,033,034
Operaciones de fondos pagados	-	(122,033,034)
Aportes de Capital	348	10,000,329
Capital adicional pagado	-	10,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>46,035,884</u>	<u>134,949,249</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	54,464,334	9,300,717
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	69,602,319	60,301,602
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>124,066,653</u>	<u>69,602,319</u>


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa


Patricia Lora
 Gerente de Operaciones

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



CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RD\$)

	<u>Por los Años Terminados el</u>	
	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>8,850,883</u>	<u>13,863,451</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	11,003,418	4,368,781
Rendimientos por cobrar	856,266	758,727
Provisión de Inversiones	601,549	244,197
Depreciación y Amortizaciones	1,802,220	1,720,731
Descargo de cuentas a recibir	1,293,933	2,080,555
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(108,942)	(238,694)
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,240,896	3,375,763
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,576,153	3,134,135
Ajuste por retiro de activos fijos	-	71,349
Impuesto Sobre la Renta diferido	(296,299)	226,966
Otros ingresos (gastos)	1,738,843	(6,108,811)
Cambios netos en activos y pasivos:	(2,687,498)	-
Rendimientos por cobrar	(981,724)	295,088
Cuentas por cobrar	1,028,838	378,507
Cargos diferidos	(1,767,948)	1,665,174
Intereses por pagar	5,148	(39,954,778)
Otros pasivos	<u>23,862,315</u>	<u>(13,441,020)</u>
Total de Ajustes	<u>43,167,168</u>	<u>(41,423,330)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>52,018,051</u></u>	<u><u>(27,559,879)</u></u>


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa

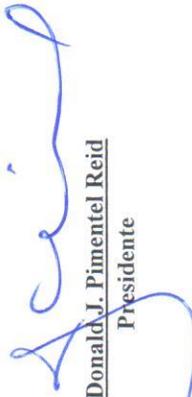

Patricia Lora
 Gerente de Operaciones

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



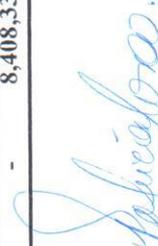
CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<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 2016	65,237,300	3,000,000	3,490,538	-	5,202,171	76,930,009
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	5,202,171	(5,202,171)	-
Aportes	10,000,329	10,000,000	-	-	-	20,000,329
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	3,000,000	(3,000,000)	-	-	-	-
Dividendos:						
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Capitalizados	5,202,171	-	-	(5,202,171)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	13,863,451	13,863,451
Transferencia a otras reservas	-	-	693,173	-	(693,173)	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	(588,625)	-	(588,625)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	83,439,800	10,000,000	4,183,711	(588,625)	13,170,278	110,205,164
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	13,170,278	(13,170,278)	-
Aportes	348	-	-	-	-	348
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	10,000,000	(10,000,000)	-	-	-	-
Dividendos:						
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Capitalizados	12,581,652	-	-	(12,581,652)	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	8,850,883	8,850,883
Transferencia a otras reservas	-	-	442,544	-	(442,544)	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	(1)	(1)	-	(2)
Saldo 31 de Diciembre del 2017	106,021,800	-	4,626,254	-	8,408,339	119,056,393


Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa




Patricia Lora
 Gerente de Operaciones

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 2017

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 40 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
Jacqueline Frías	Gerente Administrativa
Rosa Elia Valenzuela	Gerente de Servicios
Federico Martínez	Gerente de Negocios
Patricia Lora	Gerente de Operaciones

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 12 de marzo del 2018 por la Administración de la Corporación.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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 debe 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 2017

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 2016 y 2015 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.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “C” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

Créditos reestructurados

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

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:

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspenden cuando cualquier cuota de capital intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de este plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en orden cuantas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

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:

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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.

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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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 íntegramente recuperable. La Corporación está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

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 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391 en relación con el Euro.

m) 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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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.

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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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.

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 irrecuperables 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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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.
- 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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

-
- 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.
 - 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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Fondos disponibles:		
Caja	40,000	36,000
Banco Central de la República Dominicana (a)	71,078,780	66,254,071
Bancos del país	<u>52,947,873</u>	<u>3,312,248</u>
	<u><u>124,066,653</u></u>	<u><u>69,602,319</u></u>

(a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el encaje legal requerido es de aproximadamente RD\$53,853,591 y RD\$64,200,684 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\$62,489,916 y RD\$66,126,928 respectivamente, lo cual representa excesos de aproximadamente RD\$8,636,325 y RD\$1,926,244 para los años 2017 y 2016, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de crédito*

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Créditos comerciales	39,517,306	43,615,409
Créditos de consumo	<u>667,708,474</u>	<u>635,640,567</u>
	707,225,780	679,255,976
Rendimientos por cobrar	12,294,370	11,312,646
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(24,379,331)</u>	<u>(21,044,871)</u>
	<u><u>695,140,819</u></u>	<u><u>669,523,751</u></u>

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigente (i)	38,137,366	40,661,579
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	443,539	399,943
- Por más de 90 días (iii)	<u>936,401</u>	<u>2,553,887</u>
Subtotal	<u>39,517,306</u>	<u>43,615,409</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	651,065,472	625,287,417
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	2,544,096	2,104,379
- Por más de 90 días (iii)	<u>14,098,906</u>	<u>8,248,771</u>
Subtotal	<u>667,708,474</u>	<u>635,640,567</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	9,615,461	9,286,107
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	1,772,225	1,360,817
- Por más de 90 días (iii)	906,684	665,722
-En Cobranza Judicial	---	---
Subtotal	12,294,370	11,312,646
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(24,379,331)	(21,044,871)
	<u>695,140,819</u>	<u>669,523,751</u>

c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	679,627,381	645,443,200
Con garantías no polivalentes (2)	27,598,399	33,812,776
	707,225,780	679,255,976
Rendimientos por cobrar	12,294,370	11,312,646
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(24,379,331)	(21,044,871)
	<u>695,140,819</u>	<u>669,523,751</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Propios	707,225,780	679,255,976
Rendimientos por cobrar	12,294,370	11,312,646
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(24,379,331)	(21,044,871)
	<u>695,140,819</u>	<u>669,523,751</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	1,676,544	4,171,083
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	50,169,256	65,598,811
Largo plazo (mayor de tres años)	655,379,980	609,486,082
	707,225,780	679,255,976
Rendimientos por cobrar	12,294,370	11,312,646
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(24,379,331)	(21,044,871)
	<u>695,140,819</u>	<u>669,523,751</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Transporte, almacenamientos y comunicación	679,627,382	645,443,200
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>27,598,398</u>	<u>33,812,776</u>
	707,225,780	679,255,976
Rendimientos por cobrar	12,294,370	11,312,646
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(24,379,331)</u>	<u>(21,044,871)</u>
	<u><u>695,140,819</u></u>	<u><u>669,523,751</u></u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	258,407	186,671
Gastos por recuperar	1,088,516	5,357,901
Cuentas a recibir diversas	<u>3,168,811</u>	<u>---</u>
	<u><u>4,515,734</u></u>	<u><u>5,544,572</u></u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Otros Bienes recibidos (a)	7,792,347	9,366,114
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,948,895)</u>	<u>(561,802)</u>
	<u><u>3,843,452</u></u>	<u><u>8,804,312</u></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 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>			
	<u>Mobiliarios</u> <u>y</u> <u>Equipos</u>	<u>Mejoras en</u> <u>Propiedades</u> <u>Arrendadas</u>	<u>Construcción</u> <u>y Adquisición</u> <u>en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2017	4,992,738	110,819	1,246,246	6,349,803
Adquisición	944,517	---	3,752,277	4,696,794
Retiros	(929,545)	---	---	(929,545)
Reclasificación	<u>329,737</u>	<u>---</u>	<u>(329,737)</u>	<u>---</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>5,337,447</u>	<u>110,819</u>	<u>4,668,786</u>	<u>10,117,052</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	(2,523,869)	(110,819)	---	(2,634,688)

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Gastos de Depreciación	(1,220,799)	---	---	(1,220,799)
Retiros	929,545	---	---	929,545
Ajustes	---	---	---	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>(2,815,123)</u>	<u>(110,819)</u>	<u>---</u>	<u>(2,925,942)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2017	<u>2,522,324</u>	<u>---</u>	<u>4,668,786</u>	<u>7,191,110</u>

2016

	Mobiliarios y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Construcción y Adquisición en Proceso	Total
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2016	4,849,242	110,819	916,509	5,876,570
Adquisición	815,504	---	329,737	1,145,241
Retiros	<u>(672,008)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(672,008)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2016	<u>4,992,738</u>	<u>110,819</u>	<u>1,246,246</u>	<u>6,349,803</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2016	(1,888,314)	(110,819)	---	(1,999,133)
Gastos de Depreciación	(1,236,214)	---	---	(1,236,214)
Retiros	672,008	---	---	672,008
Ajustes	<u>(71,348)</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>(71,349)</u>
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2016	<u>(2,523,869)</u>	<u>(110,819)</u>	<u>---</u>	<u>(2,634,688)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016	<u>2,468,869</u>	<u>---</u>	<u>1,246,246</u>	<u>3,715,115</u>

14. Otros activos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Impuesto Sobre la Renta Diferido	1,391,652	1,095,353
Anticipo de Impuesto sobre la renta	1,599,325	74,361
Seguro pagados por anticipado	239,350	---
Otros	<u>283,492</u>	<u>---</u>
	<u>3,513,819</u>	<u>1,169,714</u>
b) Intangibles		
Software	2,907,099	2,960,099
Amortización Acumulada	<u>(1,065,936)</u>	<u>(537,517)</u>
	<u>1,841,163</u>	<u>2,422,582</u>
c) Activos Diversos		
Bienes Diversos	<u>---</u>	<u>576,157</u>
Total	<u>5,354,982</u>	<u>4,168,453</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

	<u>2017</u>				
	Cartera De <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Total <u>RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2017	19,807,766	---	1,237,105	561,802	21,606,673
Constitución de provisiones	11,003,418	601,549	856,266	---	12,461,233
Castigos contra provisiones	(5,223,505)	---	(516,175)	---	(5,739,680)
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera	177,673	---	(177,673)	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a bienes adjudicados	(7,601,431)	---	---	7,601,431	---
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	601,549	(601,549)	---	---	---
Transferencia de provisión bienes adjudicados a cartera	4,214,338	---	---	(4,214,338)	---
Saldos al 31 de diciembre del 2017	22,979,808	---	1,399,523	3,948,895	28,328,226
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	<u>22,979,808</u>	<u>---</u>	<u>1,399,523</u>	<u>3,948,895</u>	<u>28,328,226</u>
Exceso (deficiencia)	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>

	<u>2016</u>				
	Cartera De <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Total <u>RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2016	18,152,857	---	892,266	2,403,292	21,448,415
Constitución de provisiones	4,368,781	244,197	758,727	---	5,371,705
Castigos contra provisiones	(4,566,947)	---	(646,500)	---	(5,213,447)
Transferencia de provisión de rendimiento a cartera	11,585	(244,197)	232,612	---	---
Transferencia de provisiones de cartera a bienes adjudicados	(5,329,903)	---	---	5,329,903	---
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	---	---	---	---	---
Transferencia de otras provisiones a cartera y rendimientos	7,171,393	---	---	(7,171,393)	---
Saldos al 31 de diciembre del 2016	19,807,766	---	1,237,105	561,802	21,606,673
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	<u>17,560,183</u>	<u>---</u>	<u>1,054,702</u>	<u>561,802</u>	<u>19,176,687</u>
Exceso (deficiencia)	<u>2,247,583</u>	<u>---</u>	<u>182,403</u>	<u>---</u>	<u>2,429,986</u>

(*) 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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

19. Valores en Circulación

<u>2017</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2017</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2017</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por Tipo					
Certificados financieros	681,684,297	8.46%	---	---	681,684,297
Intereses por Pagar	<u>6,723</u>	---	---	---	<u>6,723</u>
Total	<u>681,691,020</u>		<u>---</u>		<u>681,691,020</u>
<u>2016</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2016</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2016</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por Tipo					
Certificados financieros	635,648,761	8.78%	---	---	635,648,761
Intereses por Pagar	<u>1,575</u>		---	---	<u>1,575</u>
Total	<u>635,650,336</u>		<u>---</u>		<u>635,650,336</u>
<u>2017</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2017</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2017</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector					
Sector Privado no financiero	681,684,297	8.46%	---	---	681,684,297
Intereses por pagar	<u>6,723</u>	---	---	---	<u>6,723</u>
Total	<u>681,691,020</u>		<u>---</u>		<u>681,691,020</u>
<u>2016</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2016</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2016</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector					
Sector Privado no financiero	635,648,761	8.78%	---	---	635,648,761
Intereses por Pagar	<u>1,575</u>		---	---	<u>1,575</u>
Total	<u>635,650,336</u>		<u>---</u>		<u>635,650,336</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

	En Moneda Nacional <u>2017</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda Nacional <u>2016</u>	Tasa promedio ponderada
c) Por plazo de vencimiento		8.46%		
0-15 días	31,923,153	8.46%	28,381,007	8.78%
16-30 días	35,225,543	8.46%	49,390,006	8.78%
31-60 días	81,995,541	8.46%	93,736,417	8.78%
61-90 días	140,227,274	8.46%	138,412,378	8.78%
91-180 días	248,261,207	8.46%	203,440,343	8.78%
181-360 días	139,903,199	8.46%	104,061,131	8.78%
Más de un año	<u>4,155,103</u>	<u>8.46%</u>	<u>18,229,054</u>	<u>8.78%</u>
Total	<u>681,691,020</u>	<u>8.46%</u>	<u>635,650,336</u>	<u>8.78%</u>

20. Otros pasivos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Acreeedores diversos	35,759,562	8,601,874
Impuesto Sobre la Renta por pagar	---	4,410,001
Otras provisiones	3,561,970	2,286,424
Otros créditos diferidos	<u>43,805</u>	<u>204,723</u>
Total pasivos	<u>39,365,337</u>	<u>15,503,022</u>

25. Impuesto Sobre la Renta

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	11,696,697	19,457,476
Más (Menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Gastos no admitidos	364,305	376,878
Sanciones por incumplimiento	175,000	30,000
Exención Ley de incentivos	(629,608)	
De tiempo:		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación Fiscal	<u>31,062</u>	<u>13,641</u>
Renta neta imponible	11,637,456	19,877,995
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	3,142,113	5,367,059
Menos anticipos pagados	<u>(4,667,078)</u>	<u>(2,829,473)</u>
Impuesto a Pagar (Saldo a favor)	<u>1,524,965</u>	<u>2,537,586</u>

Según lo establecido en la Ley 253-12, de fecha 09 de noviembre del 2012, la tasa de impuesto a partir del 2015 se redujo 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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Corriente	3,142,113	5,367,059
Diferido del año	<u>(296,299)</u>	<u>226,966</u>
	<u><u>2,845,814</u></u>	<u><u>5,594,025</u></u>

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

	<u>31 de diciembre del 2017</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	205,551	296,299	501,850
Provisión para rendimientos por cobrar	240,913	---	240,913
Provisión para bienes adjudicados	<u>648,889</u>	<u>---</u>	<u>648,889</u>
Total	<u><u>1,095,353</u></u>	<u><u>296,299</u></u>	<u><u>1,391,652</u></u>
	<u>31 de diciembre del 2016</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	432,518	(226,966)	205,551
Provisión para rendimientos por cobrar	240,912	---	240,912
Provisión para bienes adjudicados	<u>648,889</u>	<u>---</u>	<u>648,889</u>
Total	<u><u>1,322,319</u></u>	<u><u>(226,966)</u></u>	<u><u>1,095,352</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>1,250,000</u>	<u>125,000,000</u>	<u>1,060,218</u>	<u>106,021,800</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>1,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>834,398</u>	<u>83,439,800</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

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 2017, es como sigue:

<u>Participación Accionaria</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Participación</u>
Personas Jurídicas	851,185	85,118,500	80%
Personas Físicas	<u>209,033</u>	<u>20,903,300</u>	<u>20%</u>
	<u>1,060,218</u>	<u>106,021,800</u>	<u>100%</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.

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades del año 2016, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 30 de mayo del 2017, fueron capitalizadas.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2017, serán capitalizados al 100% en el año 2018.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación de la Corporación al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2017</u>	
Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	53,853,591	62,489,916
Solvencia (a)	10%	14.07%
Créditos individuales no vinculados	11,064,805	2,294,953
10% sin garantía	22,129,611	2,998,528
20% con garantía		
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	11,064,805	911,475
20% Con garantía	22,129,611	724,849
50% Créditos vinculados	55,324,027	15,377,029
Inversiones		
10% Empresas no financieras	10,602,180	---
20% Empresas financieras	21,204,360	---
20% Empresas financieras del exterior	21,204,360	---

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

Propiedad, muebles y equipos	110,648,053	7,191,110
Financiamiento en moneda extranjera 30%	31,806,540	---
Contingencias	331,944,159	---

2016

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	64,200,684	66,126,928
Solvencia	10%	11.14%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	8,703,489	2,410,105
20% con garantía	17,406,977	1,070,239
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	8,703,489	814,500
20% Con garantía	17,406,977	1,393,817
50% Créditos vinculados	43,517,443	17,522,582
Inversiones		
10% Empresas no financieras	8,343,980	---
20% Empresas financieras	16,687,960	---
20% Empresas financieras del exterior	16,687,960	---
Propiedad, muebles y equipos	87,034,886	3,715,115
Financiamiento en moneda extranjera 30%	25,031,940	---
Contingencias	261,104,658	---

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.

- Litis:

La Corporación mantenía para el año 2017 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 2017 y 2016 fueron de RD\$1,444,330 y RD\$1,233,824 respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

- 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 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 2017 y 2016, fueron de RD\$858,198 y RD\$591,387, 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 2017 y 2016 fueron de RD\$830,236 y RD\$1,014,120, 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>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Garantía en poder de Terceros	1,187,735,465	1,199,323,517
Créditos otorgados pendiente de utilización	390,901	---
Cuentas castigadas	17,847,549	12,848,601
Rendimientos en suspenso	641,336	479,946
Capital autorizado	125,000,000	100,000,000
Activos totalmente depreciados	6,379,038	5,851,429
Cuenta de registros varios	302,797	---
Cuentas de orden acreedoras	<u>1,338,297,086</u>	<u>1,318,503,493</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	7,587,389	11,585,292
Por créditos de consumo	125,435,249	114,424,534
Subtotal	133,022,638	126,009,826
Por inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,060,234	606,807
Total	<u>134,082,972</u>	<u>126,616,633</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por valores en poder del público	(58,864,420)	(53,316,899)
Sub-Total	(58,864,420)	(53,316,899)
Por financiamiento	---	(939,513)
Total	<u>(58,864,420)</u>	<u>(54,256,412)</u>
31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	3,141,325	---
Ingresos diversos	31,133,383	38,213,579
	<u>34,274,708</u>	<u>38,213,579</u>
Otros Gastos Operacionales:		
Comisiones por Servicios	(9,887,394)	(11,499,243)
Gastos diversos	(1,322,738)	(1,908,053)
	<u>(11,210,132)</u>	<u>(13,407,296)</u>
32. Otros ingresos (gastos)		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	360,872	397,613
Disminución provisión para rendimientos por cobrar	---	352,820
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	108,942	238,694
Otros ingresos	2,800,334	279,286
	<u>3,270,148</u>	<u>1,268,413</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(47,701)	(116,374)
Donaciones efectuadas	(31,900)	(178,750)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(1,293,933)	(2,080,555)
Pérdidas en deterioro de bienes adjudicados	(3,576,153)	(3,134,135)
Pérdidas por venta de bienes adjudicados	(3,240,896)	(3,375,763)
Otras Gastos	(175,000)	(31,799)
	<u>(8,365,583)</u>	<u>(8,917,376)</u>
	<u>(5,095,435)</u>	<u>(7,648,963)</u>
33. Remuneraciones y beneficios sociales		
Concepto	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(15,575,967)	(12,788,734)
Seguros Sociales	(908,821)	(961,308)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,980,849)	(1,509,538)
Otros gastos de personal	(17,114,598)	(17,537,950)
	<u>(36,580,235)</u>	<u>(32,797,530)</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un total de RD\$2,266,379 y RD\$1,839,905, 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 2017 y 2016, la Corporación mantenía una nómina de 40 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda Nacional 2017</u>	<u>En Moneda Extranjera 2017</u>	<u>En Moneda Nacional 2016</u>	<u>En Moneda Extranjera 2016</u>
Activos sensibles a tasas	760,173,653	---	682,568,224	---
Pasivos sensibles a tasas	(681,684,297)	---	(635,648,761)	---
Posición neta	78,489,356	---	46,919,463	---
Exposición a tasa de interés	<u>4,909,647</u>	<u>---</u>	<u>8,859,003</u>	<u>---</u>

Riesgo de liquidez

		<u>2017</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>	<u>Total</u>
<u>Vencimiento Activos y Pasivos</u>	<u>Hasta 30 días</u>					
Activos						
Fondos disponibles	124,066,653	---	---	---	---	124,066,653
Cartera de crédito	19,645,161	39,290,321	176,806,445	471,483,853	---	707,225,780
Cuentas a recibir *	2,421,596	1,304,069	790,069	---	---	4,515,734
Total Activos	<u>146,133,410</u>	<u>40,594,390</u>	<u>177,596,514</u>	<u>471,483,853</u>	<u>---</u>	<u>835,808,167</u>
Pasivos						
Valores en circulación	67,148,696	222,222,815	388,164,406	4,155,103	---	681,691,020
Otros Pasivos **	39,321,532	---	---	---	---	39,321,532
Total Pasivos	<u>106,470,228</u>	<u>222,222,815</u>	<u>388,164,406</u>	<u>4,155,103</u>	<u>---</u>	<u>721,012,552</u>
Posición Neta	<u>39,633,182</u>	<u>(181,628,425)</u>	<u>(210,567,892)</u>	<u>467,328,750</u>	<u>---</u>	<u>114,795,615</u>
		<u>2016</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>	<u>Total</u>
<u>Vencimiento Activos y Pasivos</u>	<u>Hasta 30 días</u>					
Activos						
Fondos disponibles	69,602,319	---	---	---	---	69,602,319
Cartera de crédito	33,817,571	31,392,573	135,975,606	480,538,669	8,844,203	690,568,622
Cuentas a recibir *	4,357,594	635,368	551,610	---	---	5,544,572
Total Activos	<u>107,777,484</u>	<u>32,027,941</u>	<u>136,527,216</u>	<u>480,538,669</u>	<u>8,844,203</u>	<u>765,715,513</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

Pasivos						
Valores en circulación	77,771,013	232,148,795	307,501,474	18,229,054	---	635,650,336
Otros Pasivos **	<u>15,503,022</u>	---	---	---	---	15,503,022
Total Pasivos	<u>93,274,035</u>	<u>232,148,795</u>	<u>307,501,474</u>	<u>18,229,054</u>	---	<u>651,153,358</u>
 Posición Neta	<u>14,503,449</u>	<u>(200,120,854)</u>	<u>(170,974,258)</u>	<u>462,309,615</u>	<u>8,844,203</u>	<u>114,562,155</u>

* 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:

Razón de liquidez	En Moneda	En Moneda	En Moneda	En Moneda
	Nacional	Extranjera	Nacional	Extranjera
	2017	2017	2016	2016
A 15 días ajustada	558%	---	103%	---
A 30 días ajustada	196%	---	86%	---
A 60 días ajustada	221%	---	103%	---
A 90 días ajustada	256%	---	109%	---
 Posición				
A 15 días ajustada	78,860,851	---	941,306	---
A 30 días ajustada	53,935,789	---	(7,115,554)	---
A 60 días ajustada	79,608,967	---	2,398,045	---
A 90 días ajustada	98,043,214	---	7,889,667	---

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
	2017	2017	2016	2016
Activos financieros:				
- Fondos Disponibles	124,066,653	124,066,653	69,602,319	69,602,319
- Cartera de créditos (a)	<u>695,140,819</u>	N/D	<u>669,523,751</u>	N/D
Pasivos financieros:				
- Valores en circulación (a)	<u>681,691,020</u>	N/D	<u>635,650,336</u>	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.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2017

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

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 RDS	Créditos Vencidos RDS	Total RDS	Garantías Reales RDS
<u>2016</u>	17,522,582	---	17,522,582	10,742,875
<u>2017</u>	15,377,029	---	15,377,029	9,524,475

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

Tipo de Transacción	Monto RDS	Efecto en	
		Ingresos RDS	Gastos RDS
2017			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	2,785,340	2,785,340	---
Otros Saldos:			
Valores en circulación	59,264,964	---	7,383,664
2016			
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	4,142,793	4,142,793	---
Otros Saldos:			
Valores en circulación	97,514,358	---	9,584,671

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 2017 y 2016 fue de RD\$1,622,616 y RD\$1,509,538 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 2017

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	19,753,735	23,002,733
Transferencia de provisión de cartera de préstamos a bienes adjudicados	7,601,431	5,329,903
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	601,549	11,585
Transferencia de provisión de bienes adjudicados a cartera	4,214,338	7,171,393
Castigo de provisiones para rendimientos	516,175	646,500
Castigo de provisiones para cartera de créditos	5,223,505	4,566,947
Transferencia de provisiones de rendimientos a cartera	177,673	---
Transferencia de provisión de inversiones a rendimientos	---	232,612

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

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, 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 1ro. de agosto del año 2017.

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 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las políticas contables
- Nota 6 Fondos Interbancarios
- Nota 7 Inversiones en valores
- Nota 9 Deudores por aceptaciones
- Nota 12 Inversiones en acciones
- Nota 16 Obligaciones con el público
- Nota 17 Depósitos de Instituciones Financieras del país y del exterior
- Nota 18 Fondos tomados a préstamos
- Nota 21 Obligaciones subordinadas
- Nota 22 Reservas técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información Financiera por Segmentos.