

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de diciembre del 2018 y 2017**

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**

**Índice**

**31 de Diciembre del 2018**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1-6</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estados de Situación Financiera.....	7-8
Estados de Resultados .....	9
Estados de Flujos de Efectivo .....	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	12
Notas a los Estados Financieros .....	13-38

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 2018 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 2018, 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.

## 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.

### 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.

### Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esta otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

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.

# Guzman Tapia PKF

## **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.

## Guzman Tapia PKF

- 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.
- 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.

## Guzman Tapia PKF

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

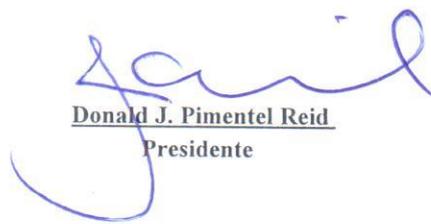
  
CPA-Héctor Guzmán Desangles  
No. de Registro en el ICPARD  
12917

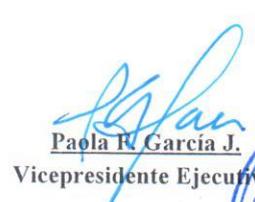


11 de Marzo del 2019  
Santo Domingo, D.N., República Dominicana

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	40,000	40,000
Banco central	72,783,327	71,078,780
Bancos del país	30,329,421	52,947,873
	103,152,748	124,066,653
<b>Inversiones</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	20,019,672	-
	20,019,672	-
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15)</b>		
Vigente	543,445,412	689,202,838
Vencida	34,280,425	18,022,942
Rendimientos por cobrar	10,025,526	12,294,370
Provisiones para créditos	(33,191,813)	(24,379,331)
	554,559,550	695,140,819
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	6,364,845	4,515,734
	6,364,845	4,515,734
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,363,015	7,792,347
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,270,901)	(3,948,895)
	1,092,114	3,843,452
<b>Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad Muebles y equipos	8,829,289	10,117,052
Depreciación acumulada	(3,501,104)	(2,925,942)
	5,328,185	7,191,110
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	2,608,040	3,513,819
Intangibles	2,960,099	2,960,099
Amortización Acumulada	(1,603,453)	(1,118,936)
	3,964,686	5,354,982
<b>Total de Activos</b>	<b>694,481,800</b>	<b>840,112,750</b>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	1,581,128,202	1,338,297,086

  
Donald J. Pimentel Reid  
 Presidente

  
Paola R. Garcia J.  
 Vicepresidente Ejecutivo

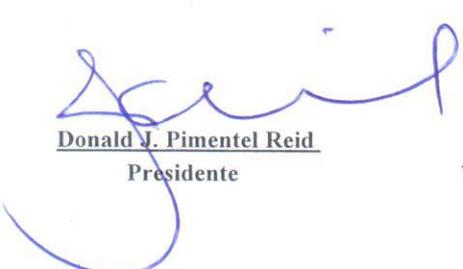
  
Patricia Lora  
 Gerente de Contabilidad

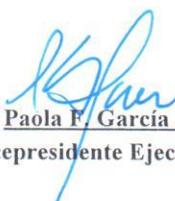


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Valores en Circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y Valores	542,387,624	681,684,297
Intereses por pagar	2,200	6,723
	542,389,824	681,691,020
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	18,348,366	39,365,337
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	560,738,190	721,056,357
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	114,430,500	106,021,800
Capital adicional pagado	11,591,300	-
Otras reservas Patrimoniales	4,781,032	4,626,254
Resultados del ejercicio	2,940,778	8,408,339
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	133,743,610	119,056,393
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>694,481,800</b>	<b>840,112,750</b>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	(1,581,128,202)	(1,338,297,086)

  
Donald J. Pimentel Reid  
 Presidente

  
Paola F. García J.  
 Vicepresidente Ejecutivo

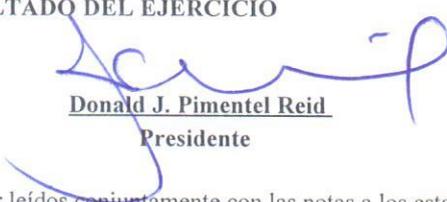
  
Patricia Lora  
 Gerente de Contabilidad

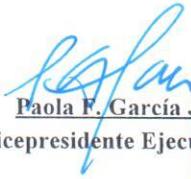


Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**(VALOR EN RD\$)**

	<b>Por los Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	116,821,859	133,022,638
Intereses por inversiones	1,711,960	1,060,234
	<u>118,533,819</u>	<u>134,082,872</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(51,304,804)	(58,864,420)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<u>67,229,015</u>	<u>75,218,452</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(8,672,067)	(11,003,418)
Provisión para inversiones	-	(601,549)
	<u>(8,672,067)</u>	<u>(11,604,967)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<u>58,556,948</u>	<u>63,613,485</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	3,917,868	3,141,325
Ingresos diversos	23,641,471	31,133,383
	<u>27,559,339</u>	<u>34,274,708</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(6,327,802)	(9,887,394)
Gastos diversos	(849,942)	(1,322,738)
	<u>(7,177,744)</u>	<u>(11,210,132)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(34,718,605)	(36,580,235)
Servicios de terceros	(7,162,659)	(7,260,603)
Depreciación y Amortizaciones	(2,529,003)	(1,802,220)
Otras provisiones	(1,723,320)	(856,266)
Otros gastos	(19,921,830)	(23,386,605)
	<u>(66,055,417)</u>	<u>(69,885,929)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>12,883,126</u>	<u>16,792,132</u>
<b>Otros Ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros Ingresos	5,832,819	3,270,148
Otros Gastos	(12,336,230)	(8,365,583)
	<u>(6,503,411)</u>	<u>(5,095,435)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<u>6,379,715</u>	<u>11,696,697</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(3,284,159)	(2,845,814)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>3,095,556</u>	<u>8,850,883</u>

  
Donald J. Pimentel Reid  
 Presidente

  
Paola F. García J.  
 Vicepresidente Ejecutivo

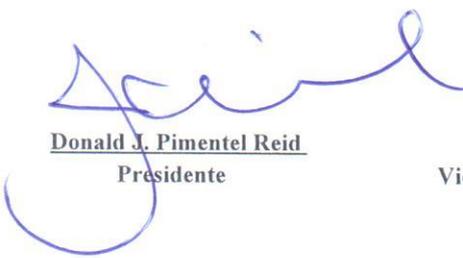
  
Patricia Lora  
 Gerente de Contabilidad

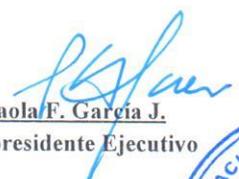
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(VALOR EN RD\$)**

	<u>Por los Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	118,057,841	131,524,739
Otros ingresos financieros cobrados	1,711,960	1,060,234
Otros ingresos operacionales cobrados	27,559,339	34,274,708
Intereses pagados por captaciones	(51,309,327)	(58,859,272)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	-	-
Gastos generales y administrativos pagados	(61,803,094)	(67,227,443)
Otros gastos operacionales pagados	(7,177,744)	(11,210,132)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(23,809,875)	22,455,217
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>3,229,100</u>	<u>52,018,051</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Aumento) Disminución Inversiones	(20,019,672)	-
Créditos otorgados	(205,085,052)	(365,553,966)
Créditos cobrados	313,037,161	312,606,922
Adquisición de muebles y equipos	(301,977)	(4,696,794)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	15,581,544	14,054,237
Producto de la venta de muebles y equipos	350,000	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>103,562,004</u>	<u>(43,589,601)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	132,702,437	238,957,051
Devolución de captaciones	(271,999,110)	(192,921,515)
Aportes de Capital	364	348
Capital adicional pagado	11,591,300	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(127,705,009)</u>	<u>46,035,884</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	(20,913,905)	54,464,334
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>124,066,653</u>	<u>69,602,319</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>103,152,748</u></u>	<u><u>124,066,653</u></u>

  
Donald J. Pimentel Reid  
 Presidente

  
Paola F. Garcia J.  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
Patricia Lora  
 Gerente de Contabilidad



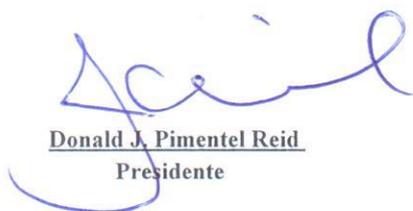
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

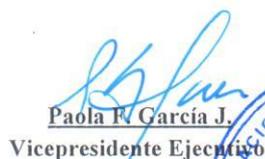
**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(VALORES EN RD\$)**

**Por los Años Terminados el**  
**31 de Diciembre de**  
**2018**                      **2017**

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

Resultado del Ejercicio	3,095,556	8,850,883
en) las actividades de operación:		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de crédito	8,672,067	11,003,418
Rendimientos por cobrar	1,723,320	856,266
Provisión de Inversiones	-	601,549
Depreciación y Amortizaciones	2,529,003	1,802,220
Descargo de cuentas a recibir	1,818,217	1,293,933
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(232,127)	(108,942)
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,542,852	3,240,896
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,698,003	3,576,153
Ganancia en venta de muebles y equipos	(176,193)	-
Ajustes por retiro de activos fijos	(53,390)	-
Impuesto Sobre la Renta diferido	779,975	(296,299)
Otros ingresos (gastos)	(1,472,201)	(948,655)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	2,268,844	(981,724)
Cuentas por cobrar	(1,849,111)	1,028,838
Cargos diferidos	905,779	(1,767,948)
Intereses por pagar	(4,523)	5,148
Otros pasivos	(21,016,971)	23,862,315
<b>Total de Ajustes</b>	133,544	43,167,168
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>3,229,100</b>	<b>52,018,051</b>

  
Donald J. Pimentel Reid  
 Presidente

  
Paola F. García J.  
 Vicepresidente Ejecutivo

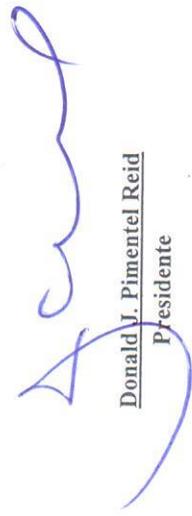
  
Patricia Lora  
 Gerente de Contabilidad



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

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<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>
<b>Saldos al 1 de enero del 2017</b>	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 período	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas	-	-	442,544	-	8,850,883	8,850,883
Ajustes a Años Anteriores	-	-	(1)	(1)	(442,544)	(442,544)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>106,021,800</b>	<b>-</b>	<b>4,626,254</b>	<b>-</b>	<b>8,408,339</b>	<b>119,056,393</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,408,339	(8,408,339)	-
Aportes	364	11,591,300	-	-	-	11,591,664
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	-	-	-	-	-	-
Dividendos:	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Capitalizados	8,408,336	-	-	(8,408,336)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas	-	-	154,778	-	3,095,556	3,095,556
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	(3)	(154,778)	(3)
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>114,430,500</b>	<b>11,591,300</b>	<b>4,781,032</b>	<b>-</b>	<b>2,940,778</b>	<b>133,743,610</b>

  
**Donald J. Pimentel Reid**  
 Presidente

  
**Paola F. García J.**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Patricia Lora**  
 Gerente de Contabilidad



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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

### 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 41 y 40 empleados en el 2018 y 2017.

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
Paola F. García Javier	Vicepresidente Ejecutivo
Jacqueline Frías	Gerente Administrativa
Laura Melissa Guerrero	Gerente de Cumplimiento
Yenifer Torres de la Guarda	Gerente de Riesgo
Katty Reyes	Gerente de Negocios
Patricia Lora Abreu	Gerente de Contabilidad

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 13 de marzo del 2019 por la Administración de la Corporación.

### 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.

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

### *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, de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en "inversiones a negociar o inversiones disponibles para la venta". 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 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.

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

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 2018 y 2017 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 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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

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:

#### *Polivalentes*

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

#### *No Polivalentes*

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

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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

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

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

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

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

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

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

### *j) Bienes Realizables y adjudicados*

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

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

### *k) Cargos Diferidos*

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

### *l) Intangibles*

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

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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

### *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 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979 en relación con el Euro.

### *n) Costos de Beneficios de Empleados*

#### *Bonificación*

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

#### *Plan de Pensiones*

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

#### *Indemnización por Cesantía*

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

#### *Otros Beneficios*

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

### *o) Valores en Circulación*

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

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

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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

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

### *Instrumentos Financieros a Corto Plazo*

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

#### **p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

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

#### **q) Provisiones**

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

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

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

#### **r) Impuesto sobre la Renta**

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

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

#### **s) Información financiera por segmentos**

No aplica

#### **t) Baja en un activo financiero**

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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

### u) *Deterioro del Valor de los Activos*

La Corporación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

### v) *Contingencias*

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

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

### w) *Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción*

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

### x) *Reclasificación de partidas*

N/A

### y) *Diferencias significativas con NIIF*

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

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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

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

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

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

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

- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

- 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.

### 5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

Fondos disponibles:	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Caja	40,000	40,000
Banco Central de la República Dominicana (a)	72,783,327	71,078,780
Bancos del país	30,329,421	52,947,873
	<u>103,152,748</u>	<u>124,066,653</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el encaje legal requerido es de RD\$42,848,796 y RD\$53,853,591 respectivamente. La Corporación mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$71,140,464 y RD\$62,489,916 respectivamente, lo cual representa excesos de RD\$28,291,668 y RD\$8,636,325 para los años 2018 y 2017, respectivamente.

### 7. Inversiones

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2018</u> <u>Monto RDS</u> <u>2018</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en</u> <u>instrumentos de deuda:</u>				
Bonos de Hacienda	Ministerio de Hacienda de RD	<u>20,019,672</u>	9.30%	07/01/2019

### 8. Cartera de Créditos

a) *Por tipo de crédito*

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Créditos comerciales	40,214,154	39,517,306
Créditos de consumo	537,511,683	667,708,474
	<u>577,725,837</u>	<u>707,225,780</u>
Rendimientos por cobrar	10,025,526	12,294,370
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,697,819)	(24,379,331)
	<u>554,053,544</u>	<u>695,140,819</u>

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

*b) Condición de la cartera de créditos*

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigente (i)	38,976,285	38,137,366
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	141,745	443,539
- Por más de 90 días (iii)	1,096,124	936,401
Subtotal	<u>40,214,154</u>	<u>39,517,306</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	504,469,127	651,065,472
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	2,219,261	2,544,096
- Por más de 90 días (iii)	30,823,295	14,098,906
Subtotal	<u>537,511,683</u>	<u>667,708,474</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	7,013,136	9,615,461
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	1,233,990	1,772,225
- Por más de 90 días (iii)	1,778,400	906,684
-En Cobranza Judicial	---	---
Subtotal	<u>10,025,526</u>	<u>12,294,370</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(33,697,819)</u>	<u>(24,379,331)</u>
	<b><u>554,053,544</u></b>	<b><u>695,140,819</u></b>
<i>c) Por tipo de garantía:</i>		
Con garantías polivalentes (1)	551,593,123	679,627,381
Con garantías no polivalentes (2)	26,132,714	27,598,399
	<u>577,725,837</u>	<u>707,225,780</u>
Rendimientos por cobrar	10,125,526	12,294,370
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(33,697,819)</u>	<u>(24,379,331)</u>
	<b><u>554,053,544</u></b>	<b><u>695,140,819</u></b>

(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>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Propios	577,725,837	707,225,780
Rendimientos por cobrar	10,025,526	12,294,370
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(33,697,819)</u>	<u>(24,379,331)</u>
	<b><u>554,053,544</u></b>	<b><u>695,140,819</u></b>

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

e) *Por plazos:*

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	2,701,802	1,676,544
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	31,609,810	50,169,256
Largo plazo (mayor de tres años)	543,414,225	655,379,980
	<u>577,725,837</u>	<u>707,225,780</u>
Rendimientos por cobrar	10,025,526	12,294,370
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,697,819)	(24,379,331)
	<u>554,053,544</u>	<u>695,140,819</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Transporte, almacenamientos y comunicación	551,593,123	679,627,382
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	26,132,714	27,598,398
	<u>577,725,837</u>	<u>707,225,780</u>
Rendimientos por cobrar	10,025,526	12,294,370
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,697,819)	(24,379,331)
	<u>554,053,544</u>	<u>695,140,819</u>

**10. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten en

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	233,390	258,407
Gastos por recuperar	549,639	1,088,516
Cuentas a recibir diversas	5,581,816	3,168,811
	<u>6,364,845</u>	<u>4,515,734</u>

**11. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Otros Bienes recibidos (a)	5,363,015	7,792,347
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,270,901)	(3,948,895)
	<u>1,092,114</u>	<u>3,843,452</u>

(a) Bienes recibidos con menos de 40 meses.

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

**13. Propiedad, muebles y equipos**

El movimiento de los muebles y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>			
	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción y Adquisición en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2018	5,337,447	110,819	4,668,786	10,117,052
Adquisición	301,977	---	---	301,977
Retiros	(1,589,740)	---	---	(1,589,740)
Reclasificación	280,078	3,410,039	(3,690,117)	---
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>4,329,762</u>	<u>3,520,858</u>	<u>978,669</u>	<u>8,829,289</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	(2,815,123)	(110,819)	---	(2,925,942)
Gastos de Depreciación	(1,248,810)	(795,675)	---	(2,044,485)
Retiros	1,469,323	---	---	1,469,323
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>(2,594,610)</u>	<u>(906,494)</u>	<u>---</u>	<u>(3,501,104)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2018	<u><b>1,735,152</b></u>	<u><b>2,614,364</b></u>	<u><b>978,669</b></u>	<u><b>5,328,185</b></u>
	<u>2017</u>			
	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción y Adquisición en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro.de enero del 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	329,737	---	(329,737)	---
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)
Gastos de Depreciación	(1,220,799)	---	---	(1,220,799)
Retiros	929,545	---	---	929,545
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><b>2,522,324</b></u>	<u><b>---</b></u>	<u><b>4,668,786</b></u>	<u><b>7,191,110</b></u>

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

**14. Otros activos**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
a) Otros Cargos diferidos		
Impuesto Sobre la Renta Diferido	591,677	1,391,652
Anticipo de Impuesto sobre la renta	1,913,790	1,599,325
Seguro pagados por anticipado	---	239,350
Otros	102,573	283,492
	<u>2,608,040</u>	<u>3,513,819</u>
b) Intangibles		
Software	2,960,099	2,907,099
Amortización Acumulada	(1,603,453)	(1,065,936)
	<u>1,356,646</u>	<u>1,841,163</u>
Total	<u><b>3,964,686</b></u>	<u><b>5,354,982</b></u>

**15. Resumen de provisiones para activos riesgosos**

	<u>2018</u>				
	<u>Cartera</u> <u>De</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2018	22,979,808	-	1,399,523	3,948,895	28,328,226
Constitución de provisiones	8,672,067	-	1,723,320	-	10,395,387
Castigos contra provisiones	(5,394,201)	-	(1,032,862)	-	(6,427,063)
Transferencia de provisión de cartera a inversión	(506,006)	506,006	-	-	-
Transferencia de provisiones de cartera a bienes adjudicados	(11,759,759)	-	-	11,759,759	-
Transferencia de provisión de inversión a cartera	506,006	(506,006)	-	-	-
Transferencia de provisión bienes adjudicados a cartera	11,437,753	-	-	(11,437,753)	-
Ajuste a provisión cartera	5,166,164	-	-	-	5,166,164
Saldos al 31 de diciembre del 2018	31,101,832	-	2,089,981	4,270,901	37,462,714
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	(27,404,932)	-	(2,089,981)	(4,270,901)	(33,765,814)
Exceso (deficiencia)	<u><b>3,696,900</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>3,696,900</b></u>

Al 31 de diciembre del 2018, se constituyeron provisiones de inversión correspondientes a bonos en el Ministerio de Hacienda, para los cuales, según los lineamientos del REA, no debe constituirse provisión.

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

	<u>2017</u>				
	<u>Cartera De Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Total RD\$</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**	22,979,808	-	1,399,523	3,948,895	28,328,226
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-	-

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

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2016, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

**19. Valores en Circulación**

	<u>2018</u>				
	<u>En Moneda Nacional 2018</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2018</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por Tipo					
Certificados financieros	542,387,624	7.16%	---	---	542,387,624
Intereses por Pagar	2,200	---	---	---	2,200
Total	<u>542,389,824</u>		<u>---</u>		<u>542,389,824</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>
a) Por Tipo					
Certificados financieros	681,684,297	8.46%	---	---	681,684,297
Intereses por Pagar	6,723	---	---	---	6,723
Total	<u>681,691,020</u>		<u>---</u>		<u>681,691,020</u>

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

**2018**

	<b>En Moneda Nacional <u>2018</u></b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda extranjera <u>2018</u></b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>Total</b>
<b>b) Por Sector</b>					
Sector Privado no financiero	542,387,624	7.16%	---	---	542,387,624
Intereses por Pagar	2,200	---	---	---	2,200
<b>Total</b>	<b><u>542,389,824</u></b>		<b><u>---</u></b>		<b><u>542,389,824</u></b>

**2017**

	<b>En Moneda Nacional <u>2017</u></b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda extranjera <u>2017</u></b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>Total</b>
<b>b) Por Sector</b>					
Sector Privado no financiero	681,684,297	8.46%	---	---	681,684,297
Intereses por Pagar	6,723	---	---	---	6,723
<b>Total</b>	<b><u>681,691,020</u></b>		<b><u>---</u></b>		<b><u>681,691,020</u></b>

	<b>En Moneda Nacional <u>2018</u></b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>En moneda Nacional <u>2017</u></b>	<b>Tasa promedio ponderada</b>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0-15 días	32,181,744	7.16%	31,923,153	8.46%
16-30 días	27,015,262	7.16%	35,225,543	8.46%
31-60 días	92,771,498	7.16%	81,995,541	8.46%
61-90 días	65,309,651	7.16%	140,227,274	8.46%
91-180 días	167,789,276	7.16%	248,261,207	8.46%
181-360 días	141,000,798	7.16%	139,903,199	8.46%
Más de un año	16,321,595	7.16%	4,155,103	8.46%
<b>Total</b>	<b><u>542,389,824</u></b>	<b><u>7.16%</u></b>	<b><u>681,691,020</u></b>	<b><u>8.46%</u></b>

**20. Otros pasivos**

	<b><u>2018</u> <u>RDS</u></b>	<b><u>2017</u> <u>RDS</u></b>
Acreeedores diversos	14,753,836	35,759,562
Impuesto Sobre la Renta por pagar	195,164	---
Otras provisiones	3,296,937	3,561,970
Otros créditos diferidos	102,429	43,805
<b>Total pasivos</b>	<b><u>18,348,366</u></b>	<b><u>39,365,337</u></b>

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre del 2018**

**25. Impuesto Sobre la Renta**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	6,379,715	11,696,697
Más (Menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Gastos no admitidos	568,849	364,305
Sanciones por incumplimiento	36,000	175,000
Exención Ley de incentivos	(1,711,960)	(629,608)
Otros ajustes positivos	3,797,412	---
	<u>2,690,301</u>	<u>(90,303)</u>
De tiempo:		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación Fiscal	130,665	31,062
Renta neta imponible	<u>9,200,681</u>	<u>11,637,456</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	2,484,184	3,142,113
Menos anticipos pagados	(3,883,762)	(4,667,078)
Cuotas Enero - Abril/19	(508,321)	---
Retenciones por intereses bancarios	(5,891)	---
Impuesto a Pagar (Saldo a favor)	<u>(1,913,790)</u>	<u>(1,524,965)</u>

Para los años 2018 y 2017, la tasa de impuesto sobre la ganancia neta imponible fue establecida en base a un 27%.

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

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Corriente	2,484,184	3,142,113
Diferido del año	799,975	(296,299)
	<u>3,284,159</u>	<u>2,845,814</u>

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

	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RDS</u>	<u>31 de diciembre del 2018</u> <u>Movimiento del año</u> <u>RDS</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RDS</u>
Diferencia entre la base contable y Fiscal de activos fijos	501,850	89,827	591,677
Provisión para rendimientos por cobrar	240,913	(240,913)	---
Provisión para bienes adjudicados	648,889	(648,889)	---
<b>Total</b>	<u>1,391,652</u>	<u>(799,975)</u>	<u>591,677</u>

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

	<u>31 de diciembre del 2017</u>		
	<u>Saldos al Inicio</u>	<u>Movimiento del año</u>	<u>Saldos al Final</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</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	648,889	---	648,889
<b>Total</b>	<b>1,095,353</b>	<b>296,299</b>	<b>1,391,652</b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,250,000	125,000,000	1,144,305	114,430,500
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,250,000	125,000,000	1,060,218	106,021,800

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 2018, es como sigue:

<u>Participación Accionaria</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas Jurídicas	918,689	91,868,900	80%
Personas Físicas	225,616	22,561,600	20%
<b>Total</b>	<b>1,144,305</b>	<b>114,430,500</b>	<b>100%</b>

### 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 2017, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 05 de abril del 2018, fueron capitalizadas.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2018, serán capitalizados al 100% en el año 2019.
- Al 31 de diciembre del 2018, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de Capital por un monto de RD\$11,591,300.

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

### 27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación de la Corporación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

Concepto de Límite	2018	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	42,848,796	71,140,464
Solvencia (a)	10%	17.03%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	11,921,153	3,981,266
20% con garantía	23,842,306	2,121,125
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	11,921,153	309,517
20% Con garantía	23,842,306	495,950
50% Créditos vinculados	59,605,766	15,623,897
Inversiones		
10% Empresas no financieras	11,443,050	---
20% Empresas financieras	22,886,100	---
20% Empresas financieras del exterior	22,886,100	---
Propiedad, muebles y equipos	119,211,532	5,328,185
Financiamiento en moneda extranjera 30%	34,329,150	---
Contingencias	357,634,596	---

Concepto de Límite	2017	
	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal RD\$	53,853,591	62,489,916
Solvencia (a)	10%	14.07%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	11,064,805	2,294,953
20% con garantía	22,129,611	2,998,528
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	---
Propiedad, muebles y equipos	110,648,053	7,191,110
Financiamiento en moneda extranjera 30%	31,806,540	---
Contingencias	331,944,159	---

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

---

### 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 2018 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 2018 y 2017 fueron de RD\$1,616,212 y RD\$1,444,330 respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

#### - Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del 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 2018 y 2017, fueron de RD\$422,438 y RD\$858,198, 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 2018 y 2017 fueron de RD\$1,097,882 y RD\$830,236, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre del 2018**

**29. Cuentas de Orden**

<b>Concepto de Límite</b>	<b><u>2018</u></b> <b><u>RDS</u></b>	<b><u>2017</u></b> <b><u>RDS</u></b>
Garantía en poder de Terceros	1,423,018,158	1,187,735,465
Créditos otorgados pendiente de utilización	2,000	390,901
Cuentas castigadas	22,765,632	17,847,549
Rendimientos en suspenso	2,083,130	641,336
Capital autorizado	125,000,000	125,000,000
Activos totalmente depreciados	7,607,251	6,379,038
Cuenta de registros varios	652,031	302,797
Cuentas de orden acreedoras	<u>1,581,128,202</u>	<u>1,338,297,086</u>

**30. Ingresos y Gastos Financieros**

	<b><u>2018</u></b> <b><u>RDS</u></b>	<b><u>2017</u></b> <b><u>RDS</u></b>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	6,388,322	7,587,389
Por créditos de consumo	110,433,537	125,435,249
Subtotal	<u>116,821,859</u>	<u>133,022,638</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,711,960	1,060,234
Total	<u>118,533,819</u>	<u>134,082,872</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por valores en poder del público	(51,304,804)	(58,864,420)
Total	<u>(51,304,804)</u>	<u>(58,864,420)</u>

**31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales**

	<b><u>2018</u></b> <b><u>RDS</u></b>	<b><u>2017</u></b> <b><u>RDS</u></b>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	3,917,868	3,141,325
Ingresos diversos	23,641,471	31,133,383
	<u>27,559,339</u>	<u>34,274,708</u>
Otros Gastos Operacionales:		
Comisiones por Servicios	(6,327,802)	(9,887,394)
Gastos diversos	(849,942)	(1,322,738)
	<u>(7,177,744)</u>	<u>(11,210,132)</u>

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

**32. Otros ingresos (gastos)**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de créditos castigados	1,164,316	360,872
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	232,127	108,942
Otros ingresos	4,436,376	2,800,334
	<u>5,832,819</u>	<u>3,270,148</u>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(683,388)	(47,701)
Donaciones efectuadas	(23,525)	(31,900)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(1,878,217)	(1,293,933)
Pérdidas en deterioro de bienes adjudicados	(3,698,003)	(3,576,153)
Pérdidas por venta de bienes adjudicados	(2,542,852)	(3,240,896)
Otras Gastos	(3,510,245)	(175,000)
	<u>(12,336,230)</u>	<u>(8,365,583)</u>
	<u>(6,503,411)</u>	<u>(5,095,435)</u>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(17,634,309)	(15,575,967)
Seguros Sociales	(779,162)	(908,821)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,891,542)	(2,980,849)
Otros gastos de personal	(13,413,592)	(17,114,598)
	<u>(34,718,605)</u>	<u>(36,580,235)</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un total de RD\$1,426,565 y RD\$2,266,379, 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 2018 y 2017, la Corporación mantenía una nómina de 40 empleados, respectivamente.

**35. Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasas de interés**

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	---	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>	---	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	---	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	628,074,930	---	---	---	760,173,653	---	---
Pasivos sensibles a tasas	542,387,624	---	---	---	(681,684,297)	---	---
Posición neta	85,687,306	---	---	---	78,489,356	---	---
Exposición a tasa de interés	<u>9,648,696</u>	---	---	---	<u>4,909,647</u>	---	---

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de diciembre del 2018**

**Riesgo de liquidez**

	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	103,152,748	---	---	---	---	103,152,748
Inversiones en Valores	20,019,672	---	---	---	---	20,019,672
Cartera de crédito	16,047,940	32,095,880	144,431,459	385,150,558	---	577,725,837
Cuentas a recibir *	3,769,243	621,594	1,974,008	---	---	6,364,845
<b>Total Activos</b>	<b>142,989,603</b>	<b>32,717,474</b>	<b>146,405,467</b>	<b>385,150,558</b>	---	<b>707,263,102</b>
<b>Pasivos</b>						
Valores en circulación	59,197,006	158,081,149	308,790,074	16,321,595	---	542,389,824
Otros Pasivos **	18,348,366	---	---	---	---	18,348,366
<b>Total Pasivos</b>	<b>77,545,372</b>	<b>158,081,149</b>	<b>308,790,074</b>	<b>16,321,595</b>	---	<b>560,738,190</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>65,444,231</b>	<b>(125,363,675)</b>	<b>(162,384,607)</b>	<b>368,828,963</b>	---	<b>146,524,912</b>
 <u>2017</u> 						
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
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
<b>Total Activos</b>	<b>146,133,410</b>	<b>40,594,390</b>	<b>177,596,514</b>	<b>471,483,853</b>	---	<b>835,808,167</b>
<b>Pasivos</b>						
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
<b>Total Pasivos</b>	<b>6,470,228</b>	<b>22,222,815</b>	<b>388,164,406</b>	<b>4,155,103</b>	---	<b>721,012,552</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>39,633,182</b>	<b>(181,628,425)</b>	<b>(210,567,892)</b>	<b>467,328,750</b>	---	<b>114,795,615</b>

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

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

# CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2017</u>
A 15 días ajustada	629%	---	558%	---
A 30 días ajustada	307%	---	196%	---
A 60 días ajustada	271%	---	221%	---
A 90 días ajustada	245%	---	256%	---
<b>Posición</b>				
A 15 días ajustada	86,245,371	---	78,860,851	---
A 30 días ajustada	77,238,670	---	53,935,789	---
A 60 días ajustada	87,214,135	---	79,608,967	---
A 90 días ajustada	95,071,536	---	98,043,214	---

### 36. Valor razonable de los instrumentos financieros

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2018</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2018</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2017</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2017</u>
Activos financieros:				
- Fondos Disponibles	103,152,748	103,152,748	124,066,653	124,066,653
- Inversiones en valores (a)	20,019,672	N/D	---	N/D
- Cartera de créditos (a)	554,559,550	N/D	695,140,819	N/D
	<u><u>                    </u></u>		<u><u>                    </u></u>	
Pasivos financieros:				
- Valores en circulación (a)	542,389,824	N/D	681,691,020	N/D
	<u><u>                    </u></u>		<u><u>                    </u></u>	

N/D No Disponible.

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

### 38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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:

**CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

	<u>Créditos Vigentes RDS</u>	<u>Créditos Vencidos RDS</u>	<u>Total RDS</u>	<u>Garantías Reales RDS</u>
<b>2017</b>	15,377,029	---	15,377,029	9,524,475
<b>2018</b>	15,623,897	---	15,623,897	6,676,775

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

	<b>2018</b>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Ingresos RDS</u>	<u>Efecto en Gastos RDS</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	3,973,189	3,973,189	---
Otros Saldos:			
Valores en circulación	13,760,594	---	1,116,533

	<b>2017</b>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Ingresos RDS</u>	<u>Efecto en Gastos RDS</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	2,785,340	2,785,340	---
Otros Saldos:			
Valores en circulación	59,264,964	---	7,383,664

**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 2018 y 2017 fue de RD\$1,605,808 y RD\$1,622,616 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 2018

---

### 40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	16,324,629	19,753,735
Transferencia de provisión de cartera de préstamos a bienes adjudicados	11,759,759	7,601,431
Transferencia de provisión de inversiones a cartera	---	601,549
Transferencia de provisión de bienes adjudicados a cartera	11,437,753	4,214,338
Castigo de provisiones para rendimientos	1,032,862	516,175
Castigo de provisiones para cartera de créditos	5,394,201	5,223,505
Transferencia de provisiones de rendimientos a cartera	---	177,673

### 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 2018, 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 entró 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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las Políticas Contables
- Nota 4 Saldo en Moneda Extranjera
- Nota 6 Fondos Interbancarios
- 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.