

# **Memoria Anual 2016**

**Corporación de Crédito Oficorp, S. A.**



**Marco General Y Contexto Internacional**

**Estructura Organizativa**

**Estructura del Gobierno Corporativo**

**Consejo de Directores**

**Comités del Consejo**

**Breve Reseña Histórica de las**

**Asambleas Celebradas**

**Informe del Presidente -Tesorero**

**Nicho de Mercado Más Preponderante**

**Comportamiento Operacional del Período**

**Perspectivas para el Año 2017**

**Logros Durante el Año 2016**

**Estrategia para el 2017**

**Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el  
Año 2016**

**Perfil de Crédito**

**Reporte Financiero**

**Estados Financieros Auditados**

## MARCO GENERAL

### CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

#### Contexto Nacional

Según informe preliminar de la CEPAL, al 31 de diciembre de 2016, la economía de la República Dominicana creció un 6.4%, situación que le permite mantener el liderazgo regional latinoamericano y del caribe.

Según el referido informe, El dinamismo de la Minería, Construcción, Turismo y el sector Agropecuario explican el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) durante el 2016. Afirmación que fue corroborada por el Presidente de la República el 27 de febrero de 2017, en el Informe de rendición de cuentas, al detallar el crecimiento del PIB por sectores durante el período indicado:

- Minería creció un 26.50%;
- Intermediación Financiera 11.00%;
- Agropecuaria 9.60%;
- Hoteles, Bares y Restaurantes 6.40%;
- Comercio 5.90%;
- Transporte y Almacenamiento 5.30%;
- Enseñanzas 5.20%;
- Manufactura Local 4.80%;
- Construcción 8.80%;
- Turismo 10.20% y;
- Otros Servicios 6.80%.

El turismo, sigue siendo uno de los sectores productivos de más impacto dentro del PIB. Según el Gobernador del Banco Central, el



mismo ha jugado un desempeño preponderante en el crecimiento económico, ya que en el 2016 ingresaron 6 millones de visitantes no residentes, 400,000 más que en el 2015. Durante el año que termina, el país superó por primera vez los US\$5,000 millones, aportando ingresos de divisas por US\$6,580 millones, convirtiéndose en el principal generador de divisas del país.

El crecimiento del PIB se ha producido dentro de un cuadro macroeconómico de relativa estabilidad. Durante el período del 2016, la tasa de inflación, que a septiembre estaba situada en un 1.4% interanual, según el informe preliminar del Banco Central, terminó en octubre en un 0.91%. Asimismo, la devaluación de la moneda nacional frente al dólar estadounidense fue de 2.60%, al cerrar el año por debajo de RD\$47.00 por un dólar, después de haber cerrado el 2015 en RD\$45.55; sin embargo, esta situación ha permitido a que se mantenga una tasa promedio de interés activa elevada de 15.83%, muy por encima de la tasa de inflación.

El costo del dinero sigue siendo la piedra angular para llevar a cabo el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, cuando se espera un aumento de la tasa de referencia por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos. Por un lado, se estima que por cada punto porcentual de aumento de las tasas de interés, con una proyección de la cartera de préstamos al sector privado para el 2017 de RD\$900,000 millones, la carga financiera de las empresas y de los hogares se incrementaría en RD\$9,000 millones en frecuencia interanual; por el otro lado, el servicio de la deuda pública crecería también en RD\$264 millones por cada punto porcentual adicional; por suerte, la deuda externa disminuyó 1.30% con relación al 2015.



Según El Ministro de Hacienda, durante el 2016, la ejecución presupuestaria estuvo por debajo en RD\$3,897.8 millones con relación al techo de RD\$566,191.8 millones consignado en la Ley de Presupuesto General del Estado, gracias a una reducción de RD\$2,710.6 millones del gasto primario; produciéndose un superávit debido a un aumento de los ingresos tributarios y a la política de control de gastos.

Finalmente indicó, que, de acuerdo con las cifras preliminares, el comportamiento de los ingresos totales del gobierno durante el 2016, estuvo en correspondencia con el crecimiento de la actividad económica, la inflación y el tipo de cambio, logrando alcanzar el 99.50% de las metas contempladas en el presupuesto.

### **Entorno Internacional**

Durante el 2016, la economía mundial se vio marcada por diversos hechos y circunstancias que causaron incertidumbre y volatilidad en los mercados internacionales. Un conjunto de eventos de índole política, como el referéndum de desvinculación en el Reino Unido de la Unión Europea y el proceso electoral norteamericano, acompañados por tendencias de envergadura global, como el repunte en los precios de las materias primas y el petróleo, este último producto del acuerdo de recorte combinado con la producción entre los países miembros de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP); de igual forma, la volatilidad de los mercados cambiarios, la reducción en los niveles de comercio de bienes y servicios, la continua desaceleración en el crecimiento económico de China y las expectativas de un endurecimiento en la política monetaria de las economías avanzadas, así como el surgimiento de alternativas políticas no tradicionales,



afectaron de forma significativa las perspectivas de crecimiento de las economías a nivel mundial durante el 2016<sup>1</sup>.

Según la última estimación realizada por la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de los Estados Unidos, durante el tercer trimestre del 2016, el crecimiento de la economía estadounidense fue de 3.5%, representando un aumento de tres décimas en comparación con lo alcanzado en el período anterior<sup>2</sup>. El crecimiento del PIB estuvo compuesto por un 0.1% por el consumo privado, un 0.9% exportaciones netas, 0.5% inversión privada y el 2% del gasto gubernamental.

Por otra parte, durante el 2016, se crearon 2.2 millones de nuevos puestos de trabajo, con un promedio mensual de 178,600, por lo que la tasa de desempleo se ubicó en 4.7% durante el mes de diciembre del año en cuestión.

Asimismo, la tasa de inflación intermensual fue de 0.2%, mientras que la interanual se ubicó en 1.7%, cifra que estuvo por debajo de la meta explícita de la Reserva Federal que fue de un 2%.

El Comité Federal de Mercado Abierto<sup>3</sup> realizó su reunión programada para los días 13 y 14 de diciembre, decidieron incrementar en un cuarto de punto porcentual su Tasa de Política Monetaria (TPM) con un nuevo rango de proyección de 0.50% - 0.75%. Esta decisión fue consensuada por todos los miembros del comité, tomando como plataforma las condiciones domésticas y externas, las cuales dieron como resultado un mejoramiento de los indicadores del mercado laboral (cercano al pleno

---

<sup>1</sup> Boletín, Contexto Internacional del Banco Central de la República Dominicana, de fecha 11 de enero de 2017.

<sup>2</sup> BEA, por sus siglas en inglés.

<sup>3</sup> FOMC, por sus siglas en inglés.



empleo) y un crecimiento mayor de lo estimado del PIB, así como mayores expectativas de inflación.

Para el tercer trimestre del 2016, la **Zona del Euro** terminó con un crecimiento del PIB del orden de 1.6% interanual según estimación realizada por Eurostat. Por otra parte, la creación de puestos de trabajo se redujo, evidenciando una tasa de desempleo de 9.8%, ocho décimas por debajo de lo ocurrido en el mismo período durante el 2015. Los países con menores tasas de desempleo son: Alemania 4.1% y Reino Unido 4.7%, a diferencia con los que presentan altos índices de desempleo como son Grecia 23.4% y España 19.2%.

Durante el período en cuestión, la tasa de inflación interanual de la Zona del Euro fue de 1.1%, produciéndose un incremento de cinco décimas con relación a noviembre de 2016, el incremento general durante el mes de diciembre se derivó de variaciones positivas en el índice de la energía (2.5%), Servicios (1.2%) Alimentos, Bebida y Tabaco (1.2%) y Bienes Industrializados no energéticos (0.3%).

Según el Boletín, Contexto Internacional del Banco Central de la República Dominicana de fecha 11 de enero de 2017, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo decidió mantener en cero (0.00%) la Tasa de la Política Monetaria, mientras que se mantiene la compra masiva de activos como parte de mecanismos de políticas no convencionales.

Un crecimiento mundial débil, una explosión demográfica en declive, una reducción en los precios de los productos básicos y situaciones fiscales debilitadas dejan en evidencia la necesidad de movilizar la inversión, tanto pública como privada para promover la recuperación económica de América Latina. Según el Informe presentado por la





CEPAL, los países de América Latina y del Caribe mostrarán una contracción en su tasa de crecimiento del PIB de 0.8% durante el 2016.

América del Sur tendrá una reducción del PIB de 2.1%, determinada principalmente por una merma en la relación de intercambio, acompañada por una menor demanda externa y una ralentización de la interna, expresada en una caída de la inversión doméstica. En cambio, Centro América crecerá 3.8%, motivada por una mejora en los términos de intercambio, menor precio de los hidrocarburos, recuperación de la demanda externa e interna y un aumento de las remesas. El Caribe correrá la misma suerte de Suramérica al experimentar una reducción de su PIB de un 0.3%.

Según el Informe Macroeconómico del BID<sup>4</sup> la mayoría de los países de América Latina precisan recortar su gasto fiscal. Sin embargo, el informe sugiere que no se debe reducir las inversiones de capital, sino más bien realizar reformas más profundas. A su vez, el informe sugiere recortar el gasto corriente mediante una mejor asignación de los subsidios a la gasolina, electricidad y transporte público, los que tienden a beneficiar también a los hogares con ingresos altos. La asignación de programas de transferencia monetaria condicionada puede ser optimizada. Los bajos precios internacionales del crudo son una oportunidad para incrementar la presión impositiva sobre la gasolina.

El otro tema preocupante para América Latina es la creciente deuda externa. En la década de los 70's, los países latinoamericanos expresaron un rápido crecimiento económico, mientras que los países del viejo mundo padecían una profunda crisis producto de la subida de los precios del petróleo. En el 1973 el nuevo mundo proseguía su

---

<sup>4</sup> Banco Interamericano de Desarrollo.



forrada expansión, alcanzando en 1979 una tasa de crecimiento del PIB de un 6.5%, motivado por el creciente proceso de endeudamiento, activos líquidos provenientes de los petrodólares. Esta situación no se hizo esperar hasta que en agosto de 1982, México anunció su moratoria para cumplir con su obligación de endeudamiento, lo que provocó un revuelo en el mundo financiero.

Parece que los países latinoamericanos están expuesto a repetir el ciclo de la década de los años 70s, ya que durante el período 2005-2011, estos países experimentaron una tasa de crecimiento del PIB de un 5%, con excepción del 2009; sin embargo, la deuda externa representa más del 20% del valor de su producción anual.

Entre el 2006 y el 2013 la deuda de América Latina pasó de US\$761,192 millones a US\$1,262,443 millones, para un crecimiento de un 65.85%. El 88.60% de la deuda latinoamericana está concentrada en siete países:

**Deuda Externa de los Principales Países de América Latina  
(Millones de Dólares)**

Países/Años	2006	2013	Participación %	
			2006	2013
<b>Brasil</b>	172,621	308,625	22.70	24.80
<b>México</b>	119,084	258,561	15.90	20.80
<b>Argentina</b>	108,635	133,762	14.60	10.70
<b>Chile</b>	49,497	130,724	6.10	10.50
<b>Colombia</b>	40,103	91,879	5.40	7.40
<b>Venezuela</b>	44,735	118,766	6.00	9.50
<b>Perú</b>	28,897	60,823	3.90	4.90
<b>Total</b>	<b>563,572</b>	<b>1,103,140</b>	<b>75.1</b>	<b>88.60</b>

Fuente: CEPAL, Latindadd.

Como se observa, el riesgo por concentración está constituida por los países con mayor desarrollo económico de la región latinoamericana.



Para el 2014, la deuda externa de los principales países del Continente Americano, como porcentaje del valor de su producción anual fue de la siguiente manera:

**Deuda Externa en América como**

Sur América	%	Centro América	%	El Caribe	%	Norte América	%
<b>Brasil</b>	21.48	Panamá	24.5	Cuba	13.38	Estados Unidos	106
<b>Argentina</b>	17.90	Costa Rica	23.10	República Dominicana	26.56	Canadá	59.69
<b>Chile</b>	38.90	El Salvador	28.75	Guyana	42.57	México	35.14
<b>Uruguay</b>	30.45	Guatemala	9.12	Bahamas	4.01		
<b>Colombia</b>	25.30	Honduras	10.57	Belice	49.10		
<b>Ecuador</b>	31.60	Nicaragua	20.66	Haití	12.96		
<b>Venezuela</b>	26.90			Aruba	21.20		
<b>Perú</b>	10.90			Antigua y Barbuda	23.58		
<b>Paraguay</b>	13.08			Barbados	12.58		
<b>Bolivia</b>	11.31			San Vicente y las Granadinas	21.40		

**porcentaje del Producto Bruto Interno**

Fuente: Wikipedia

¿Estamos en presencia de una nueva crisis como la que padeció América Latina en los años ochenta?

El endeudamiento externo no debería tener consecuencias funestas, si dichos recursos fueran invertidos en actividades generadoras de ingresos de divisas que permitiera honrar los compromisos contraídos ¿Ha sido este el caso? Hay que prestarle atención a este fenómeno, porque estamos en presencia de los siguientes factores generadores de crisis:

- Recesión de las economías occidentales;
- Aumento de la Tasa de Política Monetaria, consecuencia del calentamiento de la economía norteamericana;
- Apreciación del dólar;



- Déficit Fiscal que demanda más recursos externos;
- Encarecimiento del servicio de la deuda;
- Política económica latinoamericana errada;
- Malversación de los recursos por parte de los políticos que nos gobiernan.

La expansión llevada a cabo por el sector público como forma de mantener el ritmo de crecimiento de la economía debe ser reorientada a la inversión de capital y a la creación de parques de zonas francas de exportación, para apoyar la generación de divisas. Asimismo, el turismo debe ser apoyado para lograr la meta de generación de empleos y recursos externos, sin perder de vistas el medio ambiente y la diversidad del ecosistema de la región.

### **Perspectivas**

La República Dominicana está frente a grandes retos, que de no ser bien enfrentados pudieran malograr los avances que hemos tenido, así como impedir lograr las metas que nos hemos propuesto en el corto y mediano plazo.

El endeudamiento externo, déficit fiscal y la crisis política que vive el país, especialmente, el caso de Odebrecht, son los principales eventos que enfrenta el gobierno en la República Dominicana y que la sociedad espera respuestas contundentes contra los responsables, sobre todo en el caso de sobornos, donde supuestamente existen empresarios y políticos implicados, así como, sobrevaluación de las obras realizadas por esta empresa.

América Latina no escapa a estos males que afectan a la República Dominicana, ya vimos cómo los avances logrados por el gobierno de



Inacio Lula Da Silva en Brasil fueron tirados por la borda con el destape de los sobornos de Odebrecht y el escándalo de Lava Jato.

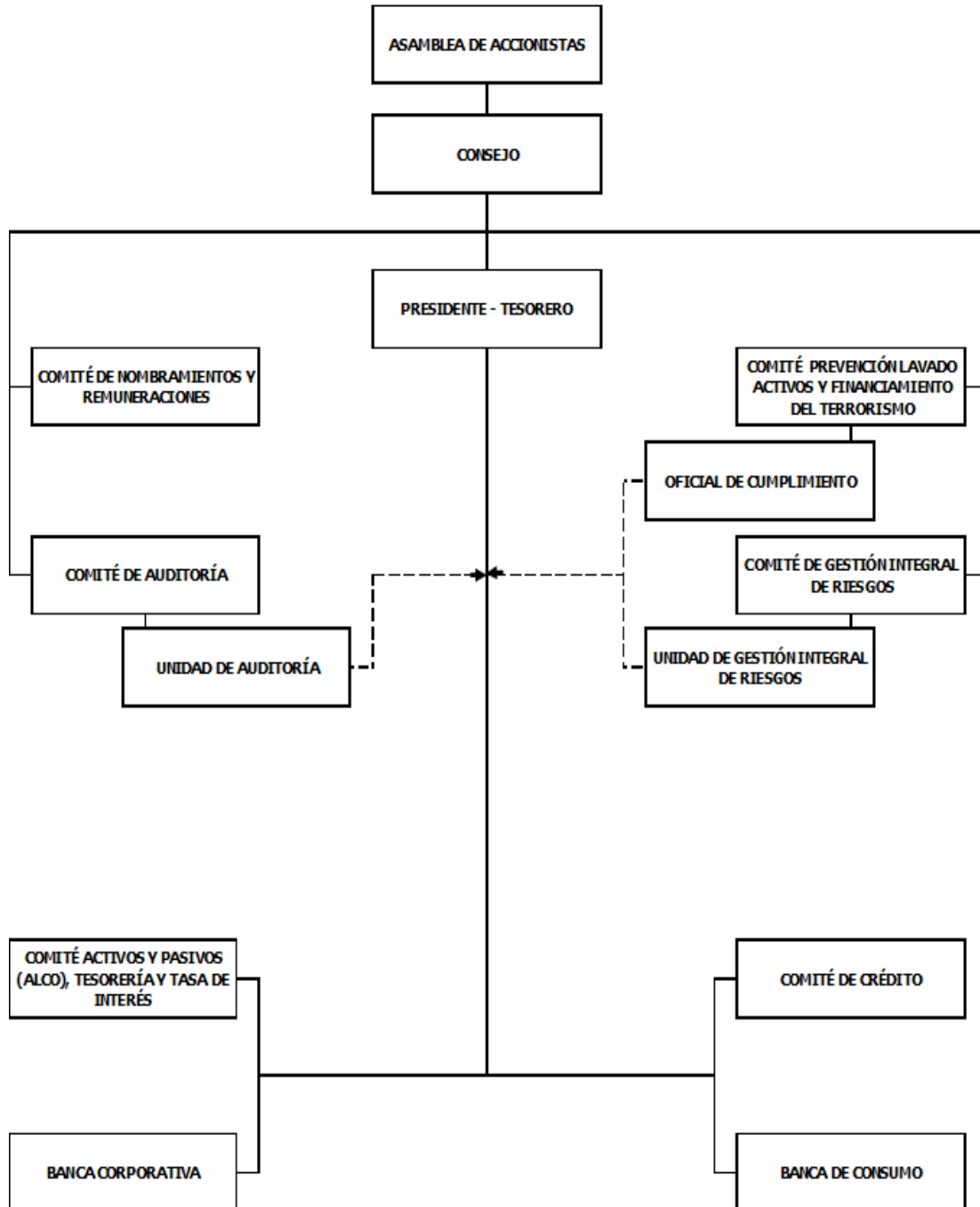
La economía de América Latina y del Caribe está atada al comportamiento de la economía mundial, especialmente, de China y la Norteamericana. Según cálculo del BID, por cada 1% de reducción del crecimiento del PIB asiático, estos países pudieran ser afectados en un 0.60%, mientras que, por cada 1% de descenso de la economía de Tío Sam, los latinoamericanos pudieran ser impactados en un 1.50%.

Esto implica que si las actividades económicas de estos dos colosos se ralentiza en estas magnitudes, el crecimiento de las economías de los países latinoamericanos pudiera verse impactada negativamente en un 2.10%. Esta situación nos obliga a prepararnos, ya que, según el Boletín, Contexto Internacional del Banco Central de la República Dominicana, el 2017 pudiera caracterizarse por una volatilidad de los mercados cambiarios, reducción en los niveles de comercio de bienes y servicios, continua desaceleración en el crecimiento económico de China y las expectativas de un endurecimiento en la política monetaria de las economías avanzadas.



# ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

CORPORACION DE CREDITO OFICORP, S. A.  
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



## ESTRUCTURA DEL GOBIERNO CORPORATIVO

### CONSEJO

El Consejo se elige cada tres años, habiéndose elegido el actual en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 2 de abril de 2016. Está compuesto como sigue:

Alexander Ginebra Benítez	Presidente - Tesorero
Manuel Felipe Pimentel Hernández	Vicepresidente
Wendy Josefina Leites	Secretaria
Mario José Ginebra Benítez	Director
Abelardo Leites Ricardo	Director



# COMITÉS DEL CONSEJO Y LA ALTA GERENCIA

COMITÉS DEL CONSEJO	COMITÉS DE CRÉDITO	OTROS COMITÉS
<p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES</b></p> <p><b>MANUEL FELIPE PIMENTEL</b> Presidente Mario José Ginebra Benítez Abelardo Leites Ricardo <b>Miembros</b> Magda Dickson - invitada-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE AUDITORÍA</b></p> <p><b>ABELARDO LEITES RICARDO</b> Presidente Mario José Ginebra Benítez Manuel Felipe Pimentel <b>Miembros</b> Milagros de la Rosa, Invitada-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS</b></p> <p><b>MARIO JOSÉ GINEBRA BENÍTEZ</b> Presidente Manuel Felipe Pimentel Abelardo Leites Ricardo <b>Miembros</b> José Mezquita, Invitado-SIN VOTO</p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS (COPRELAC)</b></p> <p><b>MARIA GUTIERREZ</b> Oficial de Cumplimiento Arcadio Peñalo José Mezquita <b>Miembros</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE BANCA CORPORATIVA</b></p> <p><b>ABELARDO C. LEITES</b> Presidente Abelardo Leites Ricardo Alexander Ginebra <b>Miembros</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE BANCA DE CONSUMO</b></p> <p><b>ALEXANDER GINEBRA</b> Presidente Abelardo Leites Ricardo Sohanna Garrido <b>Miembros</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS CORPORATIVOS, DE CONSUMO, HIPOTECARIOS PARA LA VIVIENDA Y DE FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</b></p> <p><b>MAGDA A. DICKSON</b> Presidente Aracelis Montilla María Gutiérrez <b>Miembros</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE CRÉDITO PARA EL FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS</b></p> <p><b>ALEXANDER GINEBRA</b> Presidente Sohanna Garrido Abelardo Leites Ricardo <b>Miembros</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE PERSONAL</b></p> <p><b>MAGDA A. DICKSON</b> Coordinadora Mario J. Ginebra Abelardo C. Leites Alexander Ginebra <b>Miembros</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ TÉCNICO Y EJECUTIVO</b></p> <p><b>ALEXANDER GINEBRA</b> Presidente Milagros de la Rosa Aracelis Montilla María Gutiérrez Katy Batista Ana Beatriz Núñez <b>Miembros</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE SEGURIDAD</b></p> <p><b>JAIME GUERRERO</b> Coordinador Ernesto Benítez José O. Mezquita <b>Miembros</b></p>





## **BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS REALIZADAS**

Operaciones y Financiamientos Corporativo, S. A. (OFICORP) fue fundada el 8 de Abril de 1983, mediante Asamblea Constitutiva de esa misma fecha. En los Estatutos originales se consignaba que las Asambleas Anuales se celebrarían los días 30 de octubre de cada año.

La Junta Monetaria mediante su Octava Resolución de fecha 8 de diciembre de 2005, aprobó la transformación de Operaciones y Financiamientos Corporativo, S. A. a Corporación de Crédito, llamándose en lo adelante la nueva entidad Corporación de Crédito Oficorp, S. A.

- ❖ El 30 de octubre de 1984 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de DOP1,000,000.00 a DOP5,000,000.00; cambió la fecha de las juntas del 30 de octubre de cada año al último jueves del mes de abril de cada año; se cambió el período del año fiscal para que en lo adelante se inicie el 1 de enero y el cierre el 31 de diciembre de cada año. También se estableció una Reserva Legal Bancaria del 20% del total del Capital Suscrito y Pagado, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de enero de 1985.



- ❖ El 24 de abril de 1986 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de abril de 1987 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 28 de abril de 1988 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 27 de abril de 1989 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la empresa de la suma de DOP5,000,000.00 a DOP10,000,000.00 y que cambió la fecha de las juntas para el primer sábado del mes de abril de cada año, haciendo la salvedad de que si ese día fuera feriado o Sábado Santo, la Junta se haría el sábado precedente o el siguiente.
- ❖ El 4 de abril de 1991 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 1991 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que cambió el fraseo del Capital Social Autorizado para que en lo adelante se lea que solo puede aumentarse mediante el pago en numerario, de acuerdo a la Segunda de la Junta Monetaria de fecha 5 de enero de 1989 y sus modificaciones.
- ❖ El 4 de abril de 1992 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



- ❖ El 3 de abril de 1993 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 9 de abril de 1994 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 1995 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de marzo de 1996 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 5 de abril de 1997 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 1998 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 27 de marzo de 1999 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2000 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 7 de abril de 2001 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2002 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 2003 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 8 de agosto de 2003 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas que nombró un nuevo



Consejo de Administración para que completara el período abril, 2003 – abril, 2005.

- ❖ El 3 de abril de 2004 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de noviembre de 2004 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas que aprobó la transformación de Operaciones y Financiamientos Corporativo, S. A. de empresa financiera a Corporación de Crédito y aprobó el cambio de nombre en este sentido, de acuerdo a los lineamientos de la Ley Monetaria y Financiera #183-02 de fecha 21 de noviembre de 2002 y al Reglamento de Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación aprobado por las Autoridades Monetarias.
- ❖ El 15 de febrero de 2005 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el capital social autorizado de DOP10,000,000.00 a DOP20,000,000.00 y autorizó a que cuando el aumento del capital se hiciera efectivo, la Reserva Legal del 20% existente fuera incluida dentro del Capital Pagado, después de recibir la autorización de la Superintendencia de Bancos.
- ❖ El 2 de abril de 2005 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas que nombró un nuevo Consejo de Directores para los próximos tres años.
- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para conocer sobre la adquisición de los activos y pasivos de la Corporación



de Crédito Oficorp, S. A. por parte del Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., de acuerdo a lo estipulado en la Ley Monetaria y Financiera #183-02 y su Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.

- ❖ El 31 de marzo de 2007 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 2008 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 29 de mayo de 2008 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para aprobar los nuevos Estatutos Sociales de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera, y elegir de nuevo los miembros del Consejo de Directores de acuerdo a los Estatutos Sociales recién aprobados.
- ❖ El 4 de abril de 2009 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 10 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 29 de Noviembre de 2010 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de la Institución de DOP20,000,000.00 a DOP30,000,000.00, y aprobar los nuevos Estatutos de la Institución, de conformidad con los requerimientos de la Ley 479-08 de Sociedades y de la Superintendencia de Bancos.



- ❖ El 2 de abril de 2011 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 14 de abril de 2012 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2013 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 5 de abril de 2014 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 28 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 8 de febrero de 2016 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para adecuar los Estatutos Sociales de la Institución a los lineamientos del Reglamento sobre Gobierno Corporativo.
- ❖ El 2 de abril de 2016 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2017 se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas.



## INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO

1ro. de abril de 2017

Estimados Accionistas:

En nombre de la Corporación de Crédito Oficorp me complace entregar a ustedes la Memoria Anual, correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2016, la cual reseña las actividades más relevantes de la Corporación, así como los estados financieros y el dictamen de los Auditores Externos, Félix, Sención & Asociados.

En cuanto al ámbito internacional, la economía mundial se expandió solamente un 2.2% en 2016, la menor tasa de crecimiento desde la Gran Recesión de 2009. Entre los factores que están afectando el desempeño de la economía mundial se pueden mencionar el débil ritmo de la inversión, la disminución en el crecimiento del comercio internacional, el lento crecimiento de la productividad y los elevados niveles de deuda. Así mismo, los bajos precios de las materias primas desde mediados de 2014, mientras que los conflictos y las tensiones geopolíticas continúan afectando las perspectivas económicas en varias regiones.

En cuanto a la economía dominicana, el año 2016 creció un 6.6% del PIB, situando al país por tercer año consecutivo como líder en América Latina.



Dicho desempeño refleja el dinamismo de las principales actividades productivas del país, acompañada de una inflación de apenas 1.70%, la segunda más baja en más de 33 años.

Entre los sectores que crecieron cabe destacar: Minería un 26.5%; Intermediación Financiera 11.0%; Agropecuaria 9.6%; Hoteles, Bares y Restaurantes 6.4% sustentado con la llegada de casi seis millones de turistas, que aportaron el 10% de los ingresos en divisas.

En cuanto a otros sectores el comercio subió 5.9%, Transporte 5.3%, Enseñanza 5.2% y Manufactura local 4.8%.

La tasa de desocupación abierta promedio bajó de 7.3% a 7.1%, al generarse 150,000 empleos en los pasados 12 meses.

El déficit de la cuenta corriente cerró en -1.5% del PIB, el menor en la última década, y las Reservas Internacionales (brutas) alcanzaron US\$6,047.4 millones, equivalentes a casi cuatro meses de importaciones.

Por otro lado, el gobierno logró un superávit revirtiendo las cifras negativas de los últimos diez años y cerró el periodo con un superávit primario, generado por el aumento de los ingresos tributarios y la política de control de gastos.

En cuanto a la Corporación de Crédito Oficorp, el año 2016 resultó complejo, no obstante, de haber cerrado positivo. Entre los puntos a destacar podemos señalar el crecimiento de la cartera de crédito en un 29.06%, en el cual la de vehículos tuvo el mayor crecimiento con un 63.93%.

Otro aspecto a destacar es que aún no se pudo concluir con la venta de la empresa y esto afectó el desenvolvimiento de la misma ya que parte del año las operaciones estuvieron detenidas.





A continuación, el detalle del comportamiento de las partidas del estado de situación y de resultados del ejercicio comercial del año 2016.

Los Activos totales ascendieron a SETENTA Y OCHO MILLONES TRESCIENTOS VEINTISIETE MIL TRESCIENTOS CINCUENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP78,327,352.00), experimentando un crecimiento de DOS MILLONES QUINIENTOS CINCUENTA Y CUATRO MIL SESENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP2,554,064.00), equivalente a un TRES PUNTO CUATRO PORCIENTO (3.4%) con relación al total de SETENTA Y CINCO MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP75,773,288.00) mostrado al cierre del 2015.

La Cartera de Préstamos Neta cerró en SESENTA Y UN MILLONES OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO MIL CIENTO DIECINUEVE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP61,888,119.00), con un incremento de NUEVE MILLONES DOSCIENTOS DOCE MIL SETECIENTOS TREINTA Y TRES PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP9,212,733.00), equivalente a un DIECISIETE PUNTO CINCUENTA POR CIENTO (17.50%). La Cartera Vencida y Reestructurada cerró en TRES MILLONES SETECIENTOS CATORCE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP3,714,636.00) incrementando en TREINTA MIL OCHOCIENTOS VEINTIOCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP30,828.00) equivalente a un CERO PUNTO OCHO PORCIENTO (0.8%). La provisión constituida es de TRES MILLONES CUATROCIENTOS DIECIOCHO MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP3,418,849.00). La Cartera Vencida representa un CINCO PUNTO OCHO PORCIENTO (5.8%) de la Cartera de Crédito Neta. No registramos Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.



Los Valores en Circulación, que constituyen los depósitos del público totalizaron CINCUENTA Y SEIS MILLONES QUINIENTOS VEINTICUATRO MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y UN PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP56,524,441.00), experimentando un incremento de TRES MILLONES CUATROCIENTOS VEINTICINCO MIL TRESCIENTOS VEINTE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP3,425,320.00), o sea a un SEIS PUNTO CINCO PORCIENTO (6.5%) con relación al 2015, que finalizó en CINCUENTA Y TRES MILLONES NOVENTA Y NUEVE MIL CIENTO VEINTIUN PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP53,099,121.00).

El Patrimonio Neto cerró el año con DIECINUEVE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y DOS MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP19,942,752.00), lo que arrojó un incremento de CUATROCIENTOS CINCO MIL SETECIENTOS CATORCE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP405,714.00) sobre las cifras del 2015, que fue de DIECINUEVE MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y SIETE MIL TREINTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP19,537,038.00).

El Total de los ingresos del año 2016 fue de QUINCE MILLONES OCHOCIENTOS OCHENTA Y UN MIL SETECIENTOS TREINTA Y DOS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP15,881,732.00), mostrando un incremento de TRES MILLONES CIENTO SETENTA Y CUATRO MIL CUATROCIENTOS TREINTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP3,174,438.00), equivalente a un VEINTICINCO PORCIENTO (25%) en relación al 2015, que finalizó en DOCE MILLONES SETECIENTOS SIETE MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP12,707,294.00). Los ingresos están constituidos de la siguiente manera: Intereses y comisiones por créditos DOCE MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA



Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP12,494,893.00), reflejando un incremento de DOS MILLONES CIENTO OCHENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS TREINTA CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP2,183,234.00), equivalente a un VEINTIUNO PUNTO VEINTE PORCIENTO (21.20%); Intereses por inversiones por QUINIENTOS VEINTICINCO MIL QUINIENTOS CUARENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP525,546.00), reflejando una disminución de TRESCIENTOS SETENTA Y SEIS MIL DOSCIENTOS CUARENTA Y UN PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP376,241.00), equivalente a un CUARENTA Y UNO PUNTO SETENTA PORCIENTO (41.70%). La otra partida corresponde a Otros ingresos operacionales que fue de QUINIENTOS SETENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP573,600.00), reflejando una disminución de CINCUENTA Y SEIS PUNTO CUARENTA PORCIENTO (56.40%).

En cuanto a los Gastos Generales, la partida más importante la constituye los Gastos Operativos con DIEZ MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS UN PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP10,939,801.00), reflejando un incremento de TRESCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS CON (DOP399,987.00), equivalente a un TRES PUNTO OCHO PORCIENTO (3.8%) comparado con el 2015.

El Gasto Financiero, fue de TRES MILLONES SETECIENTOS VEINTICUATRO MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y UN PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP3,724,681.00), reflejando un crecimiento de CUATROCIENTOS SETENTA Y NUEVE MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y SEIS PESOS DOMINICANOS CON



00/100 (DOP479,956.00), equivalente a un CATORCE PUNTO OCHO PORCIENTO (14.8%) en relación con el año pasado.

El Gasto por Provisiones de la Cartera de Crédito, fue de CINCO MIL PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP5,000.00) inferior en SIETE MIL PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP7,000.00), con respecto al año anterior.

El Resultado Operacional fue negativo de UN MILLÓN CIENTO NOVENTA Y OCHO MIL TRESCIENTOS CUATRO PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP1,198,304.00) reflejando una disminución de CIENTO NOVENTA Y UN MIL NOVECIENTOS VEINTIÚN PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP191,921.00) equivalente a un TRECE PUNTO OCHO PORCIENTO (13.8%) con respecto al año anterior. El resultado del ejercicio quedó positivo en CUATROCIENTOS CINCO MIL SEISCIENTOS CATORCE PESOS DOMINICANOS CON 00/100 (DOP405,714.00), cifra ésta que redujo las pérdidas acumuladas.

Al cierre del año 2016, finalizamos con un índice de Solvencia de VEINTINUEVE PUNTO VEINTIUNO PORCIENTO (29.21%), inferior al año 2015, que terminó en TREINTA PUNTO OCHENTA Y OCHO PORCIENTO (30.88%).

Ahora bien, el año 2017 presenta muchos retos que tenemos que atender, siendo uno de ellos la culminación del proceso de venta de la totalidad de las acciones de la Corporación de Crédito Oficorp y mejorar el resultado operacional de la empresa.



Agradecemos la confianza que han depositado nuestros Accionistas y Miembros del Consejo de Directores, por sus valiosos aportes y apoyo a nuestras gestiones. También a toda nuestra empleomanía por su valía en los momentos difíciles para obtener los mejores resultados posibles.

Muchas gracias,

Alexander Ginebra  
Presidente



## NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

La oferta de negocios al público se encuentra asignada a tres grandes áreas: Captación de Depósitos, Banca Corporativa y Banca de Consumo.

Presentamos en detalle el nicho de mercado en que se enfocaron estas unidades durante el período fiscal concluido el 31 de diciembre del 2016.

### **Captación de Depósitos:**

Es la sección de negocios encargada de gestionar la captación de los recursos y dar seguimiento a los depositantes de nuestra entidad.

En nuestra condición de Corporación de Crédito, las captaciones de depósitos se efectúan mediante la emisión de Certificados Financieros en moneda local.

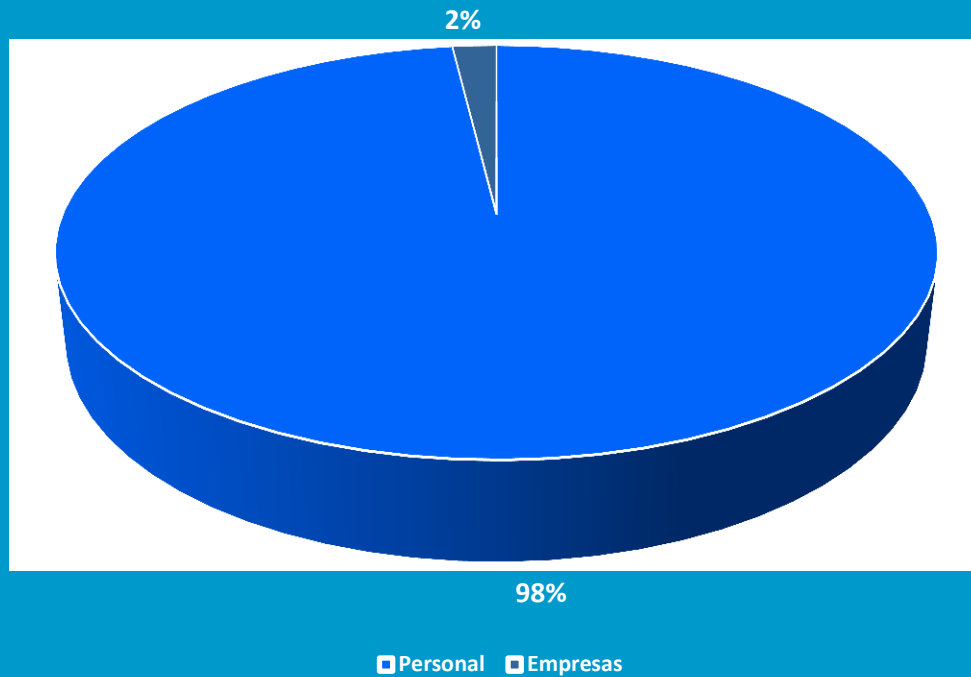
La cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2016, ascendía a un total de DOP56,524,441 con un incremento con relación al 2015 de un 6.45%.

La mayor concentración de clientes en cuanto a volumen de depósitos, está compuesta principalmente por organizaciones sin fines de lucro. La mayor participación en la cartera es de personas físicas con un porcentaje de 98% y las empresas con solo un 2%.

El presente gráfico muestra lo señalado anteriormente:



## CARTERA DEPOSITANTES



El buen desempeño y baja volatilidad de nuestra cartera de depósitos, durante toda nuestra historia se debe, principalmente, al énfasis en la excelencia del servicio al cliente, tasas acordes con el mercado y rapidez en el pago de retiros y rendimientos.

### **Banca Corporativa:**

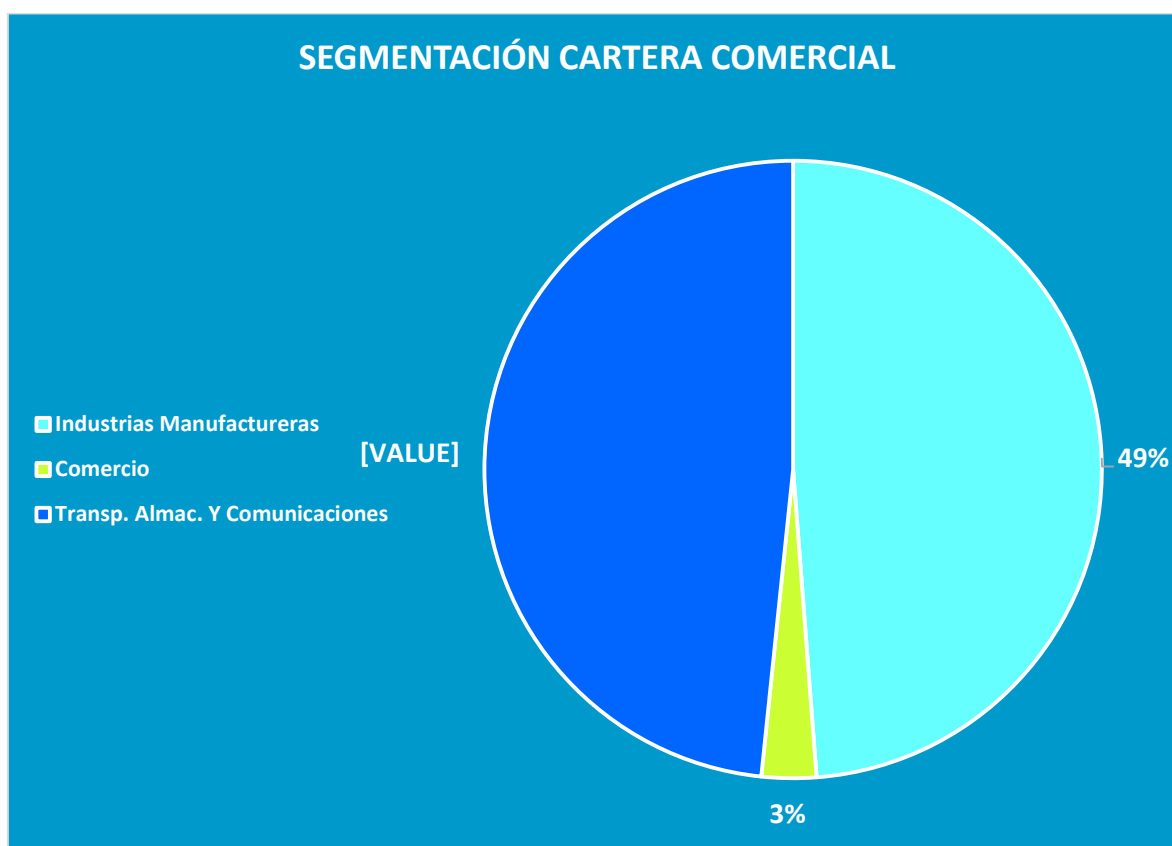
Esta unidad es la encargada de mercadear, estructurar y negociar los préstamos dirigidos a medianas y pequeñas empresas y a personas físicas con actividades empresariales.

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de préstamos comerciales ascendía a un total de DOP7,454,482.24, representando el 12% de la cartera total de la entidad.



La cartera de créditos comerciales, al cierre fiscal de 2016, está orientada a financiar capital de trabajo o proyectos de inversión de clientes con vasta experiencia en la actividad comercial. El mayor enfoque de la misma se concentra en financiamientos con garantía hipotecaria polivalente y garantía de vehículos, encontrándose también una buena parte de los créditos respaldados por garantías de cesiones de cobro de facturas comerciales, emitidas a nombre de grandes cadenas de supermercados. El segmento de financiamiento de facturas comerciales fue muy bien mercadeado por nuestra unidad de créditos comerciales durante el pasado año 2016.

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera comercial está compuesta por diversos sectores económicos de mayor crecimiento de nuestro país, conforme a la siguiente gráfica:





En el gráfico anterior, podemos observar que el sector más representativo de nuestra cartera de créditos comerciales fue Industrias Manufactureras, con una participación de cartera ascendente al 49%. Luego Transportes, Almacenamientos y Comunicaciones con un 48% seguido de Comercio con un 3%. Como vemos, los sectores de mayor participación porcentual de la cartera comercial, pertenecen a los sectores de más empuje en la economía nacional.

### **Banca de Consumo:**

Esta área de negocios se encarga de mercadear, tramitar y negociar préstamos de consumo e hipotecarios para la vivienda. Se enfoca mayormente en otorgar facilidades de crédito a personas físicas con probado nivel de ingresos, que desean adquirir bienes y servicios personales.

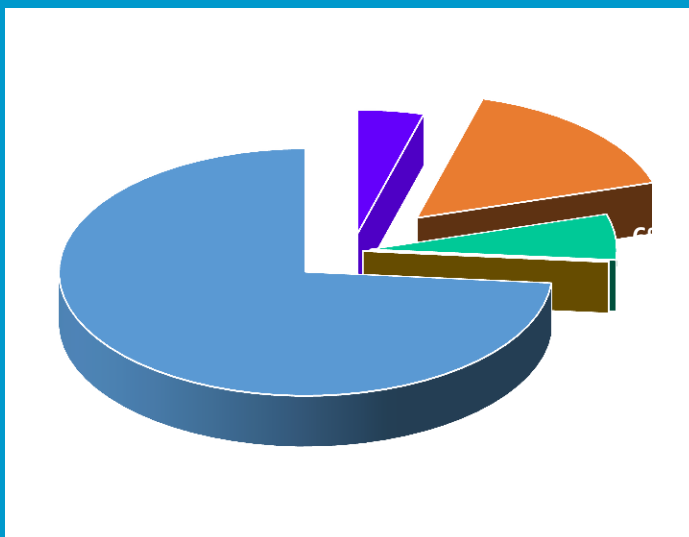
Al 31 de diciembre de 2016, la cartera de consumo representa el 88% del total de la cartera de crédito bruta de nuestra entidad, que estaba compuesta por un monto total de DOP57,317,509.20.

La gráfica presenta la participación de cada producto dentro de la cartera total de Banca de Consumo al 31 de diciembre del 2016.



## CALSIFICACIÓN CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO

- Laborales
- Consumo
- Garantías de Depósitos
- Ferias
- Garantías de Vehículos



Como observamos en el gráfico anterior, la mayor participación de los créditos del área de consumo al 31 de diciembre del 2016, corresponde a los préstamos para la adquisición de vehículos con el 74%, seguidos de los créditos para la compra de bienes y servicios de consumo 16%, garantía de depósitos con un 6%, y los préstamos laborales con un 4%. Los préstamos laborales consisten en préstamos a empleados de empresas, mediante un programa que permite la deducción de la cuota del salario pagado por el empleador, previo acuerdo.

El renglón de mayor crecimiento fue el de préstamos con garantía de vehículos con un 66%.



## COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

Logramos metas importantes durante el ejercicio 2016, algunas de las cuales, las más relevantes, se indican a continuación:

### **RESULTADOS:**

La utilidad neta fue de DOP385 mil, superando una pérdida de DOP1.3 Millones registrada en el ejercicio anterior.

### **INVERSIONES:**

Registramos una disminución de 7.81% en relación al año anterior. Estos fondos están colocados en Certificados Financieros y Certificados de Depósito.

### **CARTERA DE CRÉDITO:**

- La Cartera de Crédito cerró en DOP64.8 millones, experimentando un incremento de DOP9.1 millones, igual a un 16.34% en relación al ejercicio anterior.
- La Cartera Vencida de Banca Corporativa disminuyó 100%, la de Banca de Consumo aumentó un 0.52%.
- Los Créditos reestructurados cerraron en DOP97 mil, registrando un incremento de un 14%.
- Banca de Consumo experimentó un aumento de DOP12.9 millones equivalente a un 29.05%, en su cartera de crédito bruta.
- Banca Corporativa registró una disminución de DOP3.8 millones, igual a un 33.62% en su cartera de crédito bruta.



## **CAPTACIONES:**

La Cartera de Depositantes presenta un crecimiento de DOP3.4 millones, equivalente a 6.40%.

## **RECURSOS HUMANOS:**

Cumplimos un amplio programa de capacitación y entrenamiento del personal, el cual se evidencia en la reseña de las actividades que se indican a continuación:

- Entrenamiento sobre el Virus del Zika
- Curso “Técnica de Ventas y Negociación”
- Charla “Uso del Seguro BMI y Plan Básico de Salud de la Seguridad Social”.
- Taller “Riesgos Globales 2016”
- Seminario “Segurinfo República Dominicana-Congreso y Feria Iberoamericana de Seguridad de la Información”.
- Taller “Reporte RNV02 de Tasas de Tesorería”
- Taller “Reporte DG01 Impuesto Emisión Cheques y Transferencias Electrónicas”.
- Taller “Reglamento 522-06 Seguridad Social”.
- Presentación “Proyecto Billetera Móvil”.
- Charla “Manejo de la Buena Alimentación y Stress”.
- Taller “Plan Mejora Continua de la Información”.
- Charla “Beneficios del Seguro de Riesgos Laborales”.
- Curso “Análisis e Interpretación de Estados Financieros”.
- Charla “Presentación de la SIB sobre hallazgos principales en Entidades Supervisadas”.
- Charla “Ergonomía”



- Presentación “Hallazgos Reportados Inspección SIB vinculados al Lavado de Activos y las acciones asumidas para su corrección”.
- Reunión en PROUSUARIOS “Contratos de Adhesión”.
- Seminario “Riesgos Ambientales de las Entidades de Intermediación Financiera en República Dominicana”.
- Análisis “Proyecto Reglamento para Gestión Integral de Riesgos”.
- Foro Técnico “IBM DB2 para AS400”
- Charla “Ley 141-05, Reestructuración y Liquidación de Empresas Comerciales y Personas Físicas Comerciantes”.
- Conferencia “Metodología y Herramientas para una efectiva Gestión del Oficial de Cumplimiento, Construcción de una Matriz de Riesgos”.
- Congreso “Consejo de Directores: Nuevos Retos y Responsabilidades Frente al Lavado de Activos”.
- Seminario “Actualizando Medidas Anti-Corrupción y Soborno para Evitar ser Utilizado por la Delincuencia”.
- Seminario “Las Enseñanzas dejadas por los Papeles de Panamá/ACAMS”.

## **TESORERÍA.**

- Se destaca el uso inteligente de los recursos económicos, logrando ingresos ascendentes a DOP526 mil.
- Mantenemos un acuerdo con un Banco Múltiple, que nos permite generar ingresos por la disponibilidad mantenida en Cuentas Corrientes, sin que exista restricción sobre su uso.
- El Comité de Tesorería se reúne diariamente, dejando en actas sus decisiones.



## **INFORMÁTICA:**

- Servicio tercerizado, el cual cumple satisfactoriamente los requerimientos normativos y las expectativas.

## **GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS:**

Actualización de los Módulos de acuerdo al nuevo “Reglamento de Gobierno Corporativo” incorporando diez (10) nuevos módulos y actualizando siete (7).

## **MÓDULOS NUEVOS:**

- Perfil y Apetito de Riesgos No. 0007
- Conflicto de Interés No. 0015
- Autoevaluación de la Gestión Integral de Riesgos.
- Consejo No. 0007
- Alta Gerencia No. 0008
- Cumplimiento No. 0009
- Auditoría Interna No. 0010
- Riesgos No. 0011
- Análisis Financieros No. 0012
- Capital No. 0013
- Utilidades No. 0014

## **MÓDULOS ACTUALIZADOS:**

- Marco Gobierno Corporativo No. 0002
- Código de Ética y Conducta No. 0003
- Accionista Patrimonio No. 0004
- Sistema de Control Interno No. 0005



- Manual de Recursos Humanos -Funciones No. 030102
- Plan Sucesoral No. 0006
- Sistema de Administración de Riesgo Operacional No. 100900

Implementación del Modelo de Gestión Integral de Riesgos, incluye informes sobre hallazgos y recomendaciones sobre los diferentes riesgos, en base mensual, a la Alta Gerencia y al Comité de Gestión Integral de Riesgos. Cubre los siguientes riesgos:

- Liquidez
- Mercado
- Crédito y Contraparte
- Operacional
- Estratégico
- Legal-Cumplimiento Regulatorio
- Reputacional
- Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
- Información Contable y Financiera.

Se impartieron diferentes charlas y seminarios al Personal, Alta Gerencia y el Consejo sobre la Gestión Integral de Riesgos.

**OPERACIONES:**

- Mejoramiento de la calidad de la información, estableciendo mayor rigurosidad en los procesos de verificación y validación.
- Entrega y envío oportuno de los informes requeridos por la entidad y las autoridades supervisoras.
- Saneamiento permanente de las cuentas de carácter transitorio.



- Eficiencia en la protección de documentos y digitalización de los mismos.
- Fortalecimiento de los controles internos; reducción significativa de errores.
- Fortalecimiento de las relaciones interpersonales y adiestramiento del personal, logrando un equipo integrado, compacto y eficiente.

### **AUDITORIA INTERNA:**

Cumplimiento del Programa de Auditoría en un alto porcentaje y entretenimiento al personal sobre el manejo apropiado de los hallazgos reportados en cada inspección.

Control efectivo del programa de cumplimiento de requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos y Banco Central. Enviar alertas cuando se observe posible retraso.

Participación destacada en la elaboración o revisión de proyectos de interés de la Alta Gerencia.

Preparación del Informe de Evaluación del Sistema de Control Interno, según Circular SIB No. 008/14 y 003/15

Atención de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos, Auditores Externos, Consejo y Alta Gerencia.

Informe de Evaluación de Tecnología de la Información (TI)-Supervisión Basada en Cobit-Quickstart.

### **LEGAL:**

- La gestión de cobros resultó efectiva, logrando una reducción de dicha cartera, a pesar de la incorporación de nuevos expedientes.





- Realizamos una evaluación de la cartera de préstamos con garantía de vehículos, identificando debilidades que fueron atendidas inmediatamente.
- Logramos la recuperación de la prenda (vehículos) dada en garantía de algunos créditos con lo cual pudimos llegar a conclusiones satisfactorias de esos casos.

#### **ÁREA DE CUMPLIMIENTO:**

- El Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, está en proceso de actualización, en nivel avanzado.
- Los Estatutos Sociales fueron actualizados de acuerdo a los nuevos requerimientos establecidos en el Reglamento de Gobierno Corporativo.
- Los Contratos de Adhesión fueron actualizados conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Protección al Usuario de los Servicios Financieros y a la Ley 72-02 y FATCA.
- Promoción de la cultura de cumplimiento entre los grupos de interés, de los requerimientos fundamentales a observar sobre el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Actualización constante de la base de datos del sistema de alertas automáticas para garantizar el efectivo control del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Mejoras en la automatización de los Reportes de requerimiento regulatorio, relativos a PLA/FT
- Inicio del Proceso de Certificación de la Oficial de Cumplimiento en Antilavado de Directo CAMS.



## PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2017

La República Dominicana sigue ocupando, por tercer año consecutivo, una posición de principalía en el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en el Continente Americano, alcanzando un 7.4% en el 2016, según cifras del Banco Central de la República Dominicana.

Diversos sectores productivos registraron buenas cifras de crecimiento en dicho período, los más destacados fueron:

- Minería.
- Intermediación financiera.
- Turismo,
- Agropecuaria.
- Construcción.

El equipo económico estima que el 2017 registrará un buen ritmo de crecimiento, fijando el pronóstico en un 6%, a pesar del panorama sombrío que se cierne sobre el mundo con el ascenso a la Presidencia de los Estados Unidos del magnate Donald Trump, cuyos planes e ideas proteccionistas y contra inmigrantes, han causado gran revuelo mundial.

El Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, y otros organismos regionales, han elogiado el manejo de la política monetaria aplicado por las Autoridades del Banco Central de la República Dominicana, garantizando una gran estabilidad macroeconómica y un ambiente favorable para la inversión extranjera y nacional. En adición, se deben destacar los grandes esfuerzos del gobierno por elevar la calidad de la educación, cumpliendo con la asignación del 4% del Presupuesto Nacional para apuntalar el desarrollo de este importante



sector, ya que, sin una buena base educativa de la población, no es posible lograr la integración de amplios sectores marginados al aparato productivo de la Nación.

A pesar del cuadro favorable que presenta nuestra economía y su amplio potencial de desarrollo, el país tiene que enfrentar grandes retos, que podrían afectar negativamente su crecimiento y estabilidad política, si no se actúa con responsabilidad y firmeza en procura de satisfacer el reclamo de la población consciente de la Nación, los cuales enunciamos a continuación:

- **Seguridad Ciudadana**

No hay un día sin que aparezca en los medios de comunicación, la comisión de crímenes, asaltos, atracos y otras acciones delincuenciales, que atemorizan a la población. No se observa una respuesta contundente de las autoridades para detener esta situación.

- **Corrupción Administrativa**

El escándalo internacional de la firma Odebrecht, quienes han confesado el pago de sobornos en el país por 92 millones de dólares, ha estremecido a la sociedad dominicana, quien reclama a la justicia actuar con responsabilidad en la investigación y poner fin a la impunidad reinante, condenando a los culpables. Hay numerosos casos de corrupción denunciados y otros investigados (Súper Tucanos, CORDE, CEA, Los Tres Brazos, etc.) que esperan por la acción responsable del aparato judicial dominicano.

- **Control Migratorio**

Nuestras calles están inundadas por ciudadanos extranjeros, principalmente haitianos indocumentados. Hay que reconocer el



esfuerzo que ha realizado el gobierno, sin apoyo internacional, para tratar de normalizar la situación.

- **Narcotráfico**

Es un mal que va en aumento, a pesar de la vigilancia de los organismos especializados, afectando a parte de nuestra juventud y el desenvolvimiento de algunos de nuestros barrios más necesitados.

- **Déficit Fiscal**

Es preocupante, lo han señalado organismos internacionales, el nivel de endeudamiento del país, el cual se genera para cubrir el déficit fiscal y el desarrollo de obras públicas.

- **Beneficios Irritantes a Legisladores y Altos Funcionarios**

Un país en vías de desarrollo no debe permitir la existencia de privilegios en favor de servidores públicos, cuando hay tantas carencias que enfrentar. Además, esa práctica manda una señal indignante a los contribuyentes.

- **Clientelismo Parasitario**

Práctica aplicada por todos los gobiernos, la cual debe ser frenada, pues denota el mal uso de los fondos públicos y promueve la vagancia.

- **Falta de Oposición Política**

La concentración de todos los poderes en una sola entidad, no es conveniente para la democracia. Eso lo estamos observando con la falta de institucionalidad y las sombras que afectan algunos poderes del estado.

La apropiada atención de estos temas presenta un gran desafío para la actual administración del Presidente Danilo Medina, quien goza de



amplio reconocimiento de la población, aunque el alto nivel de popularidad que exhibía, ha disminuido por la agudización de los problemas citados. No obstante la magnitud de los problemas referidos, confiamos en el compromiso con la historia del Presidente Medina y esperamos que asuma con determinación, la solución de los mismos, para que el país siga por la ruta del progreso y las instituciones cuestionadas hoy por parte de la población, recuperen la confianza perdida.

La Corporación de Crédito Oficorp, S. A., está en el camino del optimismo, basado en el potencial de nuestra economía, el auge del turismo y remesas, la fuerza de los sectores productivos, el interés de amplios sectores de la población de apoyar la estabilidad y el desarrollo, y la voluntad política de nuestros gobernantes para enfrentar la crisis de confianza que existe, no importa quien caiga en el proceso, ya que la ruta del progreso no debe ser detenida por el accionar irresponsable de malos dominicanos.

Sigue siendo un objetivo fundamental de nuestra entidad el ofrecer un servicio de óptima calidad a nuestra pujante clientela, para lo cual destinamos amplios recursos en tecnología y capacitación al personal.

Nuestras metas se apoyan en las siguientes iniciativas:

- Seguridad del personal y la clientela.
- Protección de nuestros activos.
- Dinamizar la gestión de captación de negocios.
- Potenciar los créditos laborales, vehículos, y facturas comerciales.
- Gestionar garantías polivalentes para créditos comerciales.
- Fortalecer los controles operacionales.



- Austeridad en el gasto.
- Reducción concentración cartera de depositantes.
- Automatizar procesos operacionales pendientes.
- Cumplimiento de políticas, procedimientos y normas bancarias.
- Cumplir Programa de Auditoría.
- Cumplir programa de capacitación al Consejo y al personal.
- Remozar instalaciones planta física.
- Mantener disciplina interna.
- Cumplir requerimientos del Programa de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

## **LOGROS DURANTE EL AÑO 2016**

Consideramos muy positivo el ejercicio 2016, ya que alcanzamos importantes metas de crecimiento en diferentes áreas de nuestra actividad, según reseñamos a continuación:

- Registramos una utilidad neta de DOP385.4 mil, superando una pérdida de DOP1.3 millones del ejercicio anterior. El retorno sobre el capital fue de 1.88%, porcentaje ligeramente superior a la inflación que fue de 1.70%, según cifras oficiales.
- La cartera de crédito registró un crecimiento de 16.34%.
- Banca de Consumo registró un incremento de un 29.05%, principalmente en la cartera de préstamos con garantía de vehículos.
- Banca Corporativa bajó la morosidad de la cartera un 100%.
- El total de activos registró un crecimiento de DOP9.2 millones, equivalente a un 17.46%.



- La cartera de depositantes experimentó un crecimiento de DOP3.4 millones, representando un 6.40%.
- Acondicionamos la planta física, procurando ofrecer a nuestros clientes y relacionados un ambiente acogedor y confortable.
- Fortalecimos los dispositivos de seguridad interna.
- Cumplimos con los requerimientos oficiales y de clientes.
- El programa de cumplimiento establecido por la Superintendencia de Bancos y el Banco Central de la República Dominicana fue ejecutado con la puntualidad demandada.
- Mantuvimos un índice de solvencia muy superior al requerimiento normativo.
- Aplicamos los valores que norman nuestro accionar y distinguen a nuestra entidad.
- Mantuvimos altos niveles de liquidez, garantizando con holgura el cumplimiento de nuestras obligaciones.
- Se desarrollaron nuevas aplicaciones orientadas a simplificar los procesos y al fortalecimiento de los controles.
- Se mantuvo el saneamiento de las cuentas de uso transitorio, bajo la supervisión de Auditoría y Control Interno.
- Se cumplió un alto porcentaje del Programa de Auditoría.
- Se desarrolló un amplio programa de entrenamiento y capacitación del personal y el Consejo.
- Los Comités cumplieron su misión eficazmente.
- La Administración de Riesgos ejecutó un amplio programa de evaluación, manteniendo a la Dirección del Banco informada sobre su cumplimiento, igual a las Autoridades.
- El Área de Cumplimiento desarrolló un amplio programa de difusión y entrenamiento en torno a los temas de su competencia.



## ESTRATEGIA PARA EL 2017

La economía dominicana registró un robusto crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.4% en el 2016, según cifras del Banco Central de la República Dominicana, colocándonos a la cabeza en la Región del Caribe y en el Continente Americano, le siguen:

- Panamá 5.9%
- Nicaragua 4.5%
- Bolivia 4.5%
- Costa Rica 4.3

En adición, se consignan los logros más relevantes que presenta nuestra economía en dicho período:

- Estabilidad macroeconómica
- Control de la inflación
- Reducción del desempleo
- Incremento de las Remesas y Turismo
- Crecimiento de la Inversión Extranjera
- Crecimiento de sectores importantes de la economía (Minería, Intermediación Financiera, Comunicación, Agropecuaria, Construcción, etc.)

Las Autoridades Monetarias de la República Dominicana han expresado su optimismo en cuanto al mantenimiento en el 2017, del ritmo de crecimiento que ha tenido la economía en los últimos años, al considerar la efectividad de la política monetaria que se viene aplicando.

En reciente visita realizada por una misión del Fondo Monetario Internacional (FMI), para evaluar el comportamiento de la economía del





país y las perspectivas para el 2017, expresaron su satisfacción y reconocen el apropiado manejo que aplican las autoridades responsables de su conducción. No obstante, señalaron el peligro que representa el nivel de endeudamiento alcanzado, el déficit fiscal y la necesidad de lograr la concretización de los pactos pendientes.

Los factores analizados nos permiten proyectar un ejercicio caracterizado por un importante dinamismo de las actividades comerciales durante el 2017, condición que favorece el crecimiento de las actividades que desarrollamos.

En tal sentido, hemos establecido metas presupuestarias, que representan retos importantes para la dirección del Banco, las cuales asumimos, confiados en que serán logradas con el concurso del valioso personal que nos acompaña, si se mantiene la estabilidad política, seriamente amenazada por los innumerables escándalos de corrupción que se han denunciado últimamente y el reclamo de un importante sector de la población por el fin de la impunidad que, sin lugar a dudas, se percibe en el aparato judicial.

Señalamos nuestras metas y estrategias:

### **Resultados y Proyecciones:**

- Se proyecta un incremento de las utilidades de un 57.16%.
- Banca de Consumo establece meta de crecimiento de cartera de un 25%, fundamentalmente, en los segmentos Vehículos, Laborales e Hipotecarios.
- Banca Corporativa fija su meta de crecimiento de cartera en un 15%, básicamente en los renglones de Garantía de Facturas Comerciales, Hipotecarios y Pequeñas Empresas.



- Cartera de Depositantes, se proyecta un crecimiento de un 10%, superando ampliamente el logrado en el ejercicio anterior. Para esos fines, se desarrollará una efectiva gestión de mercadeo, orientada a atraer nuevos clientes.

#### **Cartera de Crédito:**

- Mantener la calidad de los servicios y mejorar aquellos que presenten debilidades.
- Activar la gestión de captación de negocios, incorporando nuevos promotores.
- Tasas y facilidades competitivas.
- Seguir fortaleciendo la gestión de cobros, para mejorar la calidad de la cartera.
- Fortalecer las garantías.

#### **Cartera de Depositantes:**

- Mantener la excelencia en el servicio.
- Activar la gestión de captación de nuevos depositantes, incluyendo aquellos que fueron clientes.
- Duplicar esfuerzo para reducir la concentración.
- Publicidad efectiva de los productos y servicios.

#### **Gastos Generales:**

- Estricto control de los gastos, sin sacrificar la calidad de los servicios.
- Simplificar los procesos utilizando la tecnología.



- Congelar la planilla. Cualquier incorporación de personal debe ser justificada en base a crecimiento del volumen operativo.

#### **Mercadeo:**

- Activar la promoción de los productos y servicios utilizando las redes sociales y medios de amplia penetración en los sectores de nuestro interés.
- Ejercer una mayor supervisión y efectivo control de gestión sobre los promotores de negocios, procurando un mejor resultado.

#### **Informática:**

- Mayor entrenamiento a los usuarios de los equipos electrónicos para maximizar su rendimiento y conocimiento de los mismos.
- Apoyo de las líneas de negocios.
- Simplificar sistemas en procura de mejores controles y reducción de costos.

## **ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE 2016**

No se concertó ninguna Alianza durante el 2016.



## **PERFIL DE CRÉDITO**

La Corporación de Crédito Oficorp, S. A., hace énfasis en otorgar créditos con base en las mejores prácticas bancarias locales e internacionales, tomando como referencia el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria, con estándares sobre riesgo crediticio establecidos en el marco de Convergencia Internacional de Medidas y Normas de Capital (BASILEA II).

De esta forma, los créditos de consumo e hipotecarios son otorgados en base a la capacidad de pago, carácter e historial crediticio de los clientes, tomando también en consideración su solvencia financiera, medida a través del patrimonio.

En adición a los parámetros tomados en consideración para los créditos de consumo e hipotecarios, en los créditos comerciales se efectúan análisis de flujo de efectivo operativo libre, para cobertura de carga financiera, así como análisis de tendencias y de índices financieros básicos. Herramientas informáticas especiales para efectuar proyecciones de efectivo del solicitante, también son utilizadas consistentemente en la evaluación de estos tipos de créditos.

Nuestra entidad reconoce la importancia de las garantías tangibles como respaldo colateral ante el riesgo crediticio, por esto las mismas y su valor potencial de realización son acápite cuidadosamente estudiados.



Al 31 de diciembre de 2016 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP3,418,850.00, detallada de la siguiente forma:

	<u><b>Cartera Préstamos</b></u>	<u><b>Provisión Constituída</b></u>
- Créditos Comerciales	7,454,482.00	527,497.00
- Créditos de Consumo	57,220,168.44	2,680,944.59
- Créditos Reestructurados	97,341.00	973.41
- Rendimientos por Cobrar	534,978.00	209,435.00
- Bienes Recibidos	1,732,962.00	378,512.00
<b>TOTAL</b>	<b>DOP67,039,931.44</b>	<b>DOP3,797,362.00</b>

La clasificación de la cartera es:

<u><b>Clasificación</b></u>	<u><b>Número de Clientes</b></u>	<u><b>Importe</b></u>
A	163	50,850,758.08
B	25	8,119,353.46
C	7	2,834,807.87
D	1	88,763.40
E	45	2,878,308.63
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>241</b>	<b>64,771,991.44</b>



## **REPORTE FINANCIERO**

Los Estados Financieros auditados al corte del 31 de diciembre de 2016, se presentan a continuación:

## **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**



ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**C O N T E N I D O**

	<u><b>Página</b></u>
<b>Informe de los auditores independientes</b>	1-4
<b>Estados financieros:</b>	
Balances generales	5-6
Estados de resultado	7
Estados de cambios en el patrimonio neto	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros	11-37
<b>Informe de los auditores independientes sobre la información financiera complementaria</b>	38
Información financiera complementaria	39-42





ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015



ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Consejo de Directores y Accionistas de la  
**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
Santo Domingo D. N.

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, 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 OFICORP, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, 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 de los estados financieros que se acompañan.

**Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. 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 (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Continúa en la página No.02

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

Al Consejo de Directores y Accionistas de la  
**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno corporativo 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 la actividad 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 corporativo de la entidad están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros.

### **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 modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Continúa en la página No.03

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

Al Consejo de Directores y Accionistas de la  
**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras 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.

Continúa en la página No.04

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de la  
**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
Santo Domingo D. N.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

- 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. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo 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 revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

### **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.

**Felix, Sención & Asociados, SRL.**  
No. de registro en la SIB: A-102-0101

*Felix Sención & Asociados SRL*



23 de enero de 2017



**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
(Valores en RD\$)

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>FONDOS DISPONIBLES (NOTA 4)</b>		
Caja	\$ -	\$ 81,519
Banco Central	5,781,915	5,377,639
Bancos del país	3,066,292	9,005,585
<b>Subtotal</b>	<b>8,848,207</b>	<b>14,464,743</b>
<b>INVERSIONES (NOTAS 5 Y 10)</b>		
Disponibles para la venta	5,900,000	6,400,000
Rendimientos por cobrar	22,114	21,988
Provisión para inversiones	( 59,000)	( 64,000)
<b>Subtotal</b>	<b>5,863,114</b>	<b>6,357,988</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS (NOTAS 6 Y 10)</b>		
Vigente	61,057,355	52,042,807
Reestructurada	97,341	85,276
Vencida	3,617,295	3,598,532
Rendimientos por cobrar	534,977	389,714
Provisiones para créditos	( 3,418,849)	( 3,440,943)
<b>Subtotal</b>	<b>61,888,119</b>	<b>52,675,386</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR (NOTA 7)</b>	<b>36,670</b>	<b>157,233</b>
<b>BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS</b> (Notas 8 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,732,962	1,732,962
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	( 378,512)	( 51,576)
<b>Subtotal</b>	<b>1,354,450</b>	<b>1,681,386</b>
<b>OTROS ACTIVOS (NOTA 9)</b>		
Cargos diferidos	334,667	434,427
Activos diversos	2,125	2,125
<b>Subtotal</b>	<b>336,792</b>	<b>436,552</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 78,327,352</b>	<b>\$ 75,773,288</b>
Cuentas de Orden (Nota 17)	<b>\$ 150,133,671</b>	<b>\$ 139,663,118</b>

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

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Valores en circulación (Nota 11)</b>		
Títulos y valores	\$ 56,524,441	\$ 53,099,121
<b>Otros pasivos (Nota 12)</b>	<u>1,860,159</u>	<u>3,137,129</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u><b>58,384,600</b></u>	<u><b>56,236,250</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 14)</b>		
Capital pagado	20,455,200	20,455,200
Otras reservas patrimoniales	1,206,515	1,186,229
Resultados acumulados ejercicios anteriores	( 2,104,391)	( 817,748)
Resultado del ejercicio	<u>385,428</u>	<u>(1,286,643)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u><b>19,942,752</b></u>	<u><b>19,537,038</b></u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	\$ <u><b>78,327,352</b></u> =====	\$ <u><b>75,773,288</b></u> =====
Cuentas de orden (Nota 17)	\$ <u><b>150,133,671</b></u> =====	\$ <u><b>139,663,118</b></u> =====

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

Alexander Ginebra  
 Presidente

Lic. Alberto Bueno, CPA.  
 Vicepresidente-Asistente de Operaciones

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**(Valores en RD\$)**

**AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE**

**2016**      **2015**

<b>INGRESOS FINANCIEROS (NOTA 18)</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses y comisiones por créditos	\$	12,494,893	\$ 10,311,659
Intereses por inversiones		<u>525,546</u>	<u>901,787</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>13,020,439</u></b>	<b><u>11,213,446</u></b>
 <b>GASTOS FINANCIEROS (NOTA 18)</b>			
Intereses por captaciones		<b>( 3,724,681)</b>	<b>( 3,244,725)</b>
 <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>		<b>9,295,758</b>	<b>7,968,721</b>
Provisión para cartera de créditos		<b>( 5,000)</b>	<b>( 12,000)</b>
 <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>9,290,758</b>	<b>7,956,721</b>
 <b>Otros ingresos operacionales (Nota 19)</b>			
Comisiones por servicios		309,378	289,194
Ingresos diversos		<u>264,222</u>	<u>1,026,338</u>
<b>Subtotal</b>		<b><u>573,600</u></b>	<b><u>1,315,532</u></b>
 <b>Otros gastos operacionales (Nota 19)</b>			
Comisiones por servicios		<b>( 122,861)</b>	<b>( 122,664)</b>
 <b>Gastos operativos</b>			
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)		<b>( 9,691,160)</b>	<b>( 9,627,683)</b>
Servicios de terceros		<b>( 290,943)</b>	<b>( 252,648)</b>
Otras provisiones		<b>( 326,936)</b>	<b>( - )</b>
Otros gastos		<b>( 630,762)</b>	<b>( 659,483)</b>
<b>Subtotal</b>		<b><u>( 10,939,801)</u></b>	<b><u>( 10,539,814)</u></b>
 <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>( 1,198,304)</b>	<b>( 1,390,225)</b>
 <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 20)</b>			
Otros ingresos		2,287,693	178,316
Otros gastos		<b>( 576,224)</b>	<b>( 74,734)</b>
<b>Subtotal</b>		<b><u>1,711,469</u></b>	<b><u>103,582</u></b>
 <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>513,165</b>	<b>( 1,286,643)</b>
Impuesto sobre la renta (Nota 13)		<b>( 107,451)</b>	<b>-</b>
 <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$</b>	<b>405,714</b>	<b>\$( 1,286,643)</b>
		=====	=====

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

Alexander Ginebra  
 Presidente

Lic. Alberto Bueno, CPA.  
 Vicepresidente-Asistente de Operaciones

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	\$ 20,455,200	\$ 1,186,229	\$ 566,964	\$ ( 1,384,712)	\$ 20,823,681
Transferencia a resultados acumulados	-	-	( 1,384,712)	1,384,712	-
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	( 1,286,643)	( 1,286,643)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	20,455,200	1,186,229	( 817,748)	( 1,286,643)	19,537,038
Transferencia a resultados acumulados	-	-	( 1,286,643)	1,286,643	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	405,714	405,714
Transferencia a otras reservas	<u>-</u>	<u>20,286</u>	<u>-</u>	( 20,286)	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 20,455,200 =====	\$ 1,206,515 =====	\$ ( 2,104,391) =====	\$ 385,428 =====	\$ 19,942,752 =====

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Alexander Ginebra  
 Presidente

Lic. Alberto Bueno, CPA.  
 Vicepresidente-Asistente de Operaciones

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 12,349,630	\$ 10,350,154
Otros ingresos financieros cobrados	525,420	928,733
Otros ingresos operacionales cobrados	573,600	1,315,532
Intereses pagados por captaciones	( 2,261,532)	( 2,028,050)
Gastos generales y administrativos pagados	( 8,825,946)	( 10,539,814)
Otros gastos operacionales pagados	( 122,861)	( 74,734)
Cobros y pagos diversos por actividades de operación	( 1,271,642)	( 2,455,610)
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación</b>	<b><u>966,669</u></b>	<b><u>( 2,503,789)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución en inversiones	500,000	5,300,330
Créditos otorgados	( 42,776,349)	( 47,040,380)
Créditos cobrados	<u>33,730,973</u>	<u>33,811,217</u>
<b>Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión</b>	<b><u>( 8,545,376)</u></b>	<b><u>( 7,928,833)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Captaciones recibidas	19,249,133	5,531,629
Devolución de captaciones	( 17,286,962)	( 3,592,589)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>1,962,171</u></b>	<b><u>1,939,040</u></b>
<b>DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>( 5,616,536)</b>	<b>( 8,493,582)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>14,464,743</u></b>	<b><u>22,958,325</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$ <u>8,848,207</u></b>	<b>\$ <u>14,464,743</u></b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

Continúa en la página No. 10

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	\$ 405,714	\$ ( 1,286,643)
 <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto aplicado a las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones constituidas:</b>		
Cartera de créditos	5,000	12,000
Bienes recibidos en recuperación de crédito	326,936	-
Liberación de provisiones	( 32,094)	
Gasto de impuesto sobre la renta	107,451	-
Intereses capitalizados por certificados de inversiones	1,463,149	1,216,675
Cambios en activos y pasivos	( 1,309,487)	( 2,445,821)
<b>Total de ajustes</b>	<b>560,955</b>	<b>( 1,217,146)</b>
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación</b>	<b>\$ 966,669</b>	<b>\$ ( 2,503,789)</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

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

Alexander Ginebra  
 Presidente

Lic. Alberto Bueno, CPA.  
 Vicepresidente-Asistente de Operaciones

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 1- ENTIDAD**

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**, fue constituida de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 8 de marzo de 1983. En fecha 20 de diciembre de 2006, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No.CI-04-1-00-0101, en la cual autoriza la transformación de **Operaciones y Financiamientos Corporativo, S.A.**, a **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.** El objeto general es la realización de las operaciones y funciones que autoriza la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Corporación de Crédito.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los principales ejecutivos de la Corporación, son los siguientes:

Alexander Ginebra	Presidente - Tesorero
Alberto Bueno	Vicepresidente - Asistente de Operaciones
María Gutiérrez	Gerente de Banca Corporativa

Corporación de Crédito Oficorp, S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Ing. Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco y no tiene sucursales. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución posee una nómina de 5 empleados.

La emisión de los estados financieros para el 2016 y 2015, fue aprobada por el Consejo de Directores mediante Actas Nos. 003/17 y 007/16, de fechas 24 de febrero de 2017 y 29 de febrero de 2016, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

Continúa en la página No. 12

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**2.1 - Base contable de los estados financieros:** Las políticas e informaciones financieras de la **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**, están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como, lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Estas prácticas difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No.012/2005, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

**2.2 - Principales estimaciones utilizadas:** Los estados financieros contienen estimaciones realizadas por la Administración, las mismas están fundamentadas en los requerimientos reglamentarios establecidos por las Autoridades Monetarias, para la constitución de provisiones para activos riesgosos y reservas para gastos orientados a cubrir facturas presentadas después del cierre del ejercicio. Los resultados finales de estas estimaciones podrían ser diferentes a los registrados.

En fecha 15 de diciembre de 2004, la Junta Monetaria de la República Dominicana, emitió la Primera Resolución que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos, la cual fue ratificada en fecha 29 de diciembre del mismo año y entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes, conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

Continúa en la página No. 13



**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.3 - Instrumentos financieros:** Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades e inversiones se aproxima a su valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

Los préstamos por cobrar y sus rendimientos están valuados al valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos al valor esperado de realización. Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros, debido a que en su mayoría son a corto plazo.

**2.4 - Inversiones:** Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas

La Entidad clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que la Corporación tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que se cotizan en un mercado activo u organizado. Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado.

Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos y organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de la adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

Continúa en la página No.14

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.5 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos:** La cartera de créditos está representada por el monto de los préstamos otorgados en su capital pendiente. Los intereses y comisiones se calculan en base al interés simple sobre los montos diarios del capital pendiente y se reconocen como ingresos a través del método de lo devengado.

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, representa préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- b) Cartera vencida, corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presente vencimiento sobre los 90 días se suspende el registro de rendimientos por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.
- c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando en una variación de tasa de interés y/o plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan con la capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior.

La Corporación asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, la Entidad les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la 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".

- d) Créditos en cobranza judicial, representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante vía judicial.

Los castigos no deberán realizarse de forma directa. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante deberá ser aprovisionado previamente.

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, las evaluaciones de los riesgos se harán en su totalidad de las obligaciones pendientes del deudor en la Entidad, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito a fin de estimar una provisión preventiva que cubra las pérdidas esperadas de la cartera de créditos. La evaluación consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de establecer su solvencia y morosidad, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias a través de los siguientes factores de riesgos:

Continúa en la página No.15

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.5 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)**

- a) La capacidad de pago del deudor respecto a la totalidad de sus obligaciones.
- b) El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.
- c) Riesgo País.

La cartera de créditos comerciales se clasifica en tres grandes grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. La evaluación de riesgo de los mayores deudores comerciales, se hará basada en la capacidad de pago del deudor, analizando los factores de flujo de caja, liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia operacional, así como, el comportamiento histórico de los pagos. Los Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa son evaluados igual que los créditos de consumo.

Los créditos de consumo y los créditos hipotecarios para la vivienda se evaluarán en atención a la morosidad observada a la fecha de la evaluación, asignando las clasificaciones que correspondan.

La evaluación del riesgo se basa en un análisis que considera los criterios establecidos en las Normas Bancarias, asignando la categoría de riesgos que corresponda a cada deudor sobre la base de su nivel de solvencia e historial de pagos. Esta evaluación de riesgos debe ser realizada por las Entidades Financieras y revisada por la Superintendencia de Bancos.

**2.5.1 - Provisiones cartera de créditos:** Las provisiones a constituir están en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el Reglamento, según se presenta a continuación:

<u>Clasificación</u>	<u>Literal</u>	<u>Porcentajes de provisiones a constituir</u>
Riesgo Normal	A	1% (Genérica)
Riesgo Potencial	B	3%
Riesgo Deficiente	C	20%
Difícil Cobro	D	60%
Créditos irrecuperables	E	100%

La Corporación mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días.

Continúa en la página No. 16

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.5.1 - Provisiones cartera de créditos: (Continuación):** Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de créditos, son consideradas como un elemento secundario y tomadas en consideración en el cómputo de las provisiones necesarias. Su clasificación se realiza en función de sus múltiples usos y facilidad de realización y pueden ser tipificadas como Polivalentes y No Polivalentes.

**2.5.2 - Provisiones para rendimientos por cobrar cartera de créditos:** La provisión de cartera de créditos para rendimientos por cobrar comerciales vigentes, 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, microempresas e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencimiento se reservan 100%. A partir de ese plazo se suspende el registro en cuentas de ingresos y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

**2.5.3 - Provisión para otros activos:** La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la enajenación, según lo siguiente:

- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18<sup>avos</sup> mensual.
- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>avos</sup> mensual.

Se deben transferir a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos las provisiones existentes en el renglón de la cartera de créditos correspondientes a los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad financiera.

**2.6 - Muebles y equipos:** Los muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activos</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	4

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con el Código Tributario, Ley 11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

Continúa en la página No. 17

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.7 - Bienes recibidos en recuperación de créditos:** Los bienes recibidos en recuperación de créditos son registrados al menor costo de:

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

La provisión se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que describe la Nota 2.5.3.

**2.8 - Cargos diferidos:** Los cargos diferidos se registran a su costo y se consideran transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. La amortización de los gastos diferidos no debe exceder un período de cinco (5) años.

**2.9 - Costos de beneficios de empleados:** La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones y obligaciones establecidas por el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social.

**2.10 - Valores en circulación:** Los valores en circulación se presentan a su valor actual en libros, debido a que no están cotizados en el mercado de valores del país.

**2.11 - Reconocimiento de los ingresos y gastos:** Los ingresos por intereses y comisiones ganados por activos productivos y los gastos están registrados bajo el método de lo devengado.

**2.12 - Reservas para gastos:** La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren, independientemente de la fecha en que se paguen.

**2.13 - Impuesto sobre la Renta:** El gasto de impuesto sobre la renta, es calculado en base al beneficio imponible de cada ejercicio fiscal y la tasa de impuesto vigente.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No. 557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado.

Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

Los impuestos diferidos se registran considerando las diferencias temporales que puedan originar impuestos en el futuro.

Continúa en la página No. 18

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.14 - Información financiera por segmentos:** La Institución presenta las informaciones financieras relativas a los productos y servicios que forman parte del giro principal de negocios, asociando los ingresos y costos que son inherentes, de manera que se pueda evaluar el riesgo y rendimiento del mismo. También, se presentan los activos y pasivos que corresponden a cada segmento del negocio.

**2.15 - Baja de un activo financiero:** Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, transferidos o expiran.

**2.16 - Deterioro del valor de los activos:** La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que los valores contables de éstos serán recuperados.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados, que se esperan serán generados por el mismo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

**2.17 - Distribución de dividendos:** La Institución distribuye dividendos a los accionistas por los beneficios acumulados en proporción a su participación accionaria.

**2.18 - Diferencias significativas con las NIIF's:** 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:

a) 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, en los casos de los menores deudores 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 garantía.

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.

b) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son aprovisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, reservándose el 100% a partir de los 90 días de vencido. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden.

Continúa en la página No. 19

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

**2.18 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)**

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen tomando en cuenta 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.

- c) A partir del 2005, 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 la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros 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.

- d) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía 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.

- e) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los valores se clasifiquen en inversiones en valores e inversiones en acciones y se presenten a su valor de costo neto de provisiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías:

- *Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas.* Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulte.
- *Activos disponibles para la venta.* Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos, son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyo caso las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período.

Continúa en la página No. 20

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**2.18 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)**

- *Activos mantenidos hasta su vencimiento. Se registran al costo amortizado, usando el método del interés efectivo.*

f) La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.

g) La presentación de algunas 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.

**2.19 - Prestaciones sociales:** El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

**2.20 - Políticas contables no aplicables:** Las siguientes políticas contables no aplican para las operaciones de la **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**

- Base de consolidación
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos)
- Inversiones en acciones
- Activos intangibles
- Activos y pasivos en moneda extranjera
- Contingencias
- Reclasificación de partidas
- Nuevos pronunciamientos contables

**NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES**

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 19 de enero de 2015, la Junta Monetaria incrementó el porcentaje del Encaje Legal en un 2%, pasando de un 8.1% a un 10.1%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana.

Estos cambios no tuvieron efectos importantes en los estados financieros de la Entidad.



**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden las siguientes partidas:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Caja	\$ -	\$ 81,519
Banco Central	5,781,915	5,377,639
Bancos del país	<u>3,066,292</u>	<u>9,005,585</u>
	\$ 8,848,207	\$ 14,464,743
	=====	=====

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos de regulaciones sobre pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados financieros (Ver Nota 11). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2016 y 2015, es la siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Encaje legal requerido	\$ <u>5,708,969</u>	\$ <u>5,364,057</u>
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	<u>5,781,915</u>	<u>5,377,639</u>
Exceso en encaje legal	\$ 72,946	\$ 13,582
	=====	=====

**NOTA 5- INVERSIONES**

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a certificados financieros y de depósitos mantenidos en instituciones bancarias nacionales, extranjeras y bonos del Gobierno Dominicano, según se detalla a continuación:

<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa de interés</u>		<u>Vencimientos</u>	
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Disponibles para la venta</b>							
Certificado financiero	Corporación de Crédito Financiar	\$ 500,000	\$ -	12.00%	-	01/01/17	-
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León S. A.	1,800,000	1,800,000	7.60%	7.50%	01/01/17	10/01/16
Certificado financiero	Banco BDI	1,800,000	1,800,000	9.00%	8.50%	03/01/17	03/01/16
Depósito a plazo	Scotiabank	-	1,000,000	-	3.25%	-	28/03/16
Depósito a plazo fijo	Banco Banesco, S.A.	<u>1,800,000</u>	<u>1,800,000</u>	9.25%	10.50%	10/02/17	16/03/16
		\$ 5,900,000	\$ 6,400,000				
		=====	=====				

Continúa en la página No. 22

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)**

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

<u>Disponibles para la venta:</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	\$ 739	\$ 892
Depósito a plazo	Scotiabank	-	1,083
Depósito a plazo fijo	Banco Banesco, S. A.	9,250	9,450
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	500	-
Certificado financiero	Banco BDI, S.A.	11,625	10,563
		\$ 22,114	\$ 21,988
		=====	=====

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Saldo al inicio del año	\$ 6,400,000	\$ 11,700,330
Adiciones del año	500,000	12,406,859
Retiros del año	( 1,000,000)	(17,707,189)
Saldo al final del año	\$ 5,900,000	\$ 6,400,000
	=====	=====

La provisión para inversiones, corresponden a:

<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	\$ 18,000	\$ 18,000
Certificado financiero	Banco BDI	18,000	18,000
Deposito plazo fijo	Banco Banesco, S. A.	18,000	18,000
Certificado de depósito	Scotiabank	-	10,000
Certificado financiero	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.	5,000	-
		\$ 59,000	\$ 64,000
		=====	=====

**NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS**

La cartera de créditos representa los saldos insolutos de los financiamientos otorgados a terceros, por lo tanto, excluyen los valores por concepto de intereses pendientes de cobros. La tasa de interés establecida para los préstamos es variable, se aplica según las condiciones del mercado.

Continúa en la página No. 23

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b>a) Por tipo de crédito:</b>		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	\$ 7,454,482	\$ 11,345,368
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	57,317,509	44,381,247
<b>Total</b>	<u>\$ 64,771,991</u>	<u>\$ 55,726,615</u>
	=====	=====
<b>b) Condición de la cartera de créditos</b>		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	\$ 7,454,482	\$ 11,230,092
Reestructurada	-	85,276
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	30,000
Por más de 90 días	-	-
<b>Subtotal</b>	<u>7,454,482</u>	<u>11,345,368</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente	53,602,873	40,812,715
Reestructurada	97,341	-
Vencida:		
De 31 a 90 días	283,197	89,623
Por más de 90 días	3,334,098	3,478,909
<b>Subtotal</b>	<u>57,317,509</u>	<u>44,381,247</u>
<b>Total cartera de créditos</b>	<u>64,771,991</u>	<u>55,726,615</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	307,146	166,712
Vencida:		
De 31 a 90 días	168,842	154,954
Por más de 90 días	58,989	68,048
Reestructurados	-	-
<b>Subtotal</b>	<u>534,977</u>	<u>389,714</u>
<b>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar</b>	( 3,418,849)	( 3,440,943)
<b>Total</b>	<u>\$ 61,888,119</u>	<u>\$ 52,675,386</u>
	=====	=====
<b>c) Por tipo de garantías:</b>		
Con garantía polivalentes (I)	\$ 49,894,035	\$ 24,094,467
Con garantías no polivalentes (II)	239,626	13,076,539
Sin garantía	14,638,330	18,555,609
	<u>\$ 64,771,991</u>	<u>\$ 55,726,615</u>
	=====	=====

Continúa en la página No.24

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)**

**(I) 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.

**(II) 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.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>d) Por origen de los fondos:</b>		
Propios	\$ 64,771,991	\$ 55,726,615
	=====	=====
<b>e) Por plazos:</b>		
Corto plazo (Hasta un año)	\$ 5,447,863	\$ 5,343,107
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	6,428,802	5,517,965
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>52,895,326</u>	<u>44,865,543</u>
	\$ 64,771,991	\$ 55,726,615
	=====	=====
<b>f) Por sectores económicos:</b>		
Industria manufacturera	\$ 3,636,806	\$ 3,007,806
Comercio al por mayor y menor	213,126	1,880,350
Transporte, almacenamiento y comunicación	3,604,551	6,193,736
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	-	263,476
Otras actividades no especificadas	<u>57,317,508</u>	<u>44,381,247</u>
	\$ 64,771,991	\$ 55,726,615
	=====	=====

La Institución, durante los años 2016 y 2015, no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

**NOTA 7- CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Cuentas por cobrar diversas:</b>		
Cuentas por cobrar al personal	\$ 1,000	\$ 53,168
Cheques devueltos	-	55,000
Gastos por recuperar	<u>35,670</u>	<u>49,065</u>
	\$ 36,670	\$ 157,233
	=====	=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consisten en:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	\$ 1,732,962	\$ 1,732,962
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	( 378,512)	( 51,576)
	\$ 1,354,450	\$ 1,681,386
	=====	=====

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b><u>Hasta 40 meses adjudicación</u></b>		
Bienes inmuebles	\$ 1,732,962	\$ 1,732,962
<b><u>Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.</u></b>		
<b><u>Hasta de 40 meses de adjudicados</u></b>		
Bienes inmuebles	( 378,512)	( 51,576)
<b>Total neto</b>	\$ 1,354,450	\$ 1,681,386
	=====	=====

**NOTA 9- OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b><u>Cargos diferidos</u></b>		
Anticipo de impuesto sobre la renta	\$ 285,425	\$ 392,875
Retención 1% intereses s/inversiones	<u>49,242</u>	<u>41,552</u>
	<u>334,667</u>	<u>434,427</u>
<b><u>Activos diversos</u></b>		
Bibliotecas y obras de arte	<u>2,125</u>	<u>2,125</u>
<b>Total otros activos</b>	\$ 336,792	\$ 436,552
	=====	=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 10- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$3,856,361 y RD\$3,556,519, respectivamente.

El saldo registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones, se muestra a continuación:

	<b>2016</b>				
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2016	\$ 3,224,014	\$ 64,000	\$ 216,929	\$ 51,576	\$ 3,556,519
Constitución de provisiones	5,000			326,936	331,936
Liberación provisión	-	-	( 32,094)	-	( 32,094)
Transferencia de provisiones	( 19,600)	( 5,000)	24,600	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>3,209,414</b>	<b>59,000</b>	<b>209,435</b>	<b>378,512</b>	<b>3,856,361</b>
Provisiones mínimas exigidas	<u>3,063,979</u>	<u>59,000</u>	<u>196,849</u>	<u>378,512</u>	<u>3,698,340</u>
Exceso (deficiencia)	\$ 145,435	\$ -	\$ 12,586	\$ -	\$ 158,021
	=====	=====	=====	=====	=====

	<b>2015</b>				
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	\$ 3,237,484	\$ 70,000	\$ 237,035	\$ -	\$ 3,544,519
Constitución de provisiones	12,000	-	-	-	12,000
Transferencia de provisiones	( 25,470)	( 6,000)	( 20,106)	51,576	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>3,224,014</b>	<b>64,000</b>	<b>216,929</b>	<b>51,576</b>	<b>3,556,519</b>
Provisiones mínimas exigidas	<u>2,986,389</u>	<u>64,000</u>	<u>227,174</u>	<u>51,576</u>	<u>3,329,139</u>
Exceso (deficiencia)	\$ 237,625	\$ -	\$ ( 10,245)	\$ -	\$ 227,380
	=====	=====	=====	=====	=====

Las provisiones registradas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a las autoevaluaciones de la cartera de créditos realizadas a esas fechas, aplicando los requerimientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02.

De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, los excesos de provisiones para ser reconocidos como ingresos deben contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos, después de un análisis exhaustivo de los activos riesgosos. De acuerdo a las normativas, los faltantes deben ser cubiertos el mes siguiente de haberse producido.

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 11- VALORES EN CIRCULACIÓN**

Los certificados financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio anual de 6.44% y 6.35%, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 10.10%, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. (Ver Nota 4). Las informaciones relacionadas con estos valores en circulación, son las siguientes:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>a) Por tipo</b>		
A plazo	\$ 56,524,441	\$ 53,099,121
	=====	=====
<b>b) por sector</b>		
Sector privado no financiero	\$ 56,524,441	\$ 53,099,121
	=====	=====
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
A más de un año	\$ 56,524,441	\$ 53,099,121
	=====	=====

**NOTA 12- OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Obligaciones financieras	\$ 73,239	\$ 68,931
Retenciones y acumulaciones por pagar	233,597	228,703
Acreeedores diversos	1,553,323	2,839,495
	\$ 1,860,159	\$ 3,137,129
	=====	=====

**NOTA 13- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El gasto de impuesto para el 2016 se determinó, según el siguiente detalle:

Resultado antes de impuesto	\$ 513,165
Más: Impuesto en rectificativa TSS	555,244
	1,068,409
Menos: Pérdidas compensables	( 670,441)
Renta neta imponible	\$ 397,968
	=====
Gasto de impuesto, 27%	\$ 107,451
	=====

Para el 2015, no se presenta gasto de impuesto sobre la renta, debido a que la base para el cálculo es una pérdida impositiva. Tampoco califica para el pago de impuesto a los activos, en vista de que no posee activos fijos, que es la base para el cálculo del referido impuesto.

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 14- PATRIMONIO NETO**

La información relativa al patrimonio, es la siguiente:

<u>CAPITAL:</u>	<u>ACCIONES COMUNES</u>			
	<u>AUTORIZADAS</u>		<u>EMITIDAS</u>	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015	300,000	RD\$ 30,000,000	204,552	RD\$ 20,455,200
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

	<u>CANTIDAD DE ACCIONES</u>	<u>PARTICIPACIÓN</u>
Personas físicas	RD\$ 176,351	86%
Personas jurídicas	28,201	14%
	RD\$ 204,552	100%
	=====	=====

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

**Otras reservas patrimoniales:** El Código de Comercio de la República Dominicana establece que se separe anualmente, no menos del 5% de los beneficios netos del año, destinado a la formación de un fondo de reserva patrimonial. Esta separación dejará de ser obligatoria cuando el fondo de reserva haya alcanzado la décima parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser capitalizada, transferida a ganancias retenidas ni usada para pago de dividendos. Para el 2016, el monto reservado fue RD\$20,286 y en el 2015 no se efectuó reserva, debido a la pérdida que presentó la entidad.

**NOTA 15- LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Concepto del límite</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Encaje Legal	\$ 5,708,969	\$ 5,781,915	\$ 5,364,057	\$ 5,377,639
Propiedad, muebles y equipos	19,557,324	-	18,970,074	-
Solvencia	10%	29.21%	10%	30.88%
Créditos individuales				
Con garantía	3,911,465	3,636,806	3,794,015	3,275,920
Sin garantía	1,955,732	1,638,882	1,897,007	1,476,314
Préstamos a vinculados	9,778,662	6,751,968	9,485,037	6,106,513
Funcionarios y empleados	1,955,732	165,433	1,897,007	199,619



**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 16- COMPROMISOS**

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos equivalentes a 1/6 del 1% de sus activos productivos. Para los años 2016 y 2015, los valores pagados por ese concepto ascendieron a RD\$147,376 y RD\$147,525, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

De igual manera, la Institución debe aportar al Banco Central de la República Dominicana, el 1% (uno por ciento) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado mediante Reglamento de fecha 23 de diciembre de 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2016 y 2015, las aportaciones ascendieron a RD\$138,168 y RD\$115,766, respectivamente.

**NOTA 17- CUENTAS DE ORDEN**

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías recibidas	\$ 112,149,767	\$ 101,537,168
Cuentas abandonadas	5,528	5,528
Créditos castigados	4,089,289	4,089,289
Créditos reestructurados	97,341	725,317
Rendimientos y cuentas a recibir en suspensos	1,667,915	995,415
Rendimientos castigados	2,123,792	2,310,362
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000
Activos totalmente depreciados	39	39
Cuentas de orden deudoras	\$ 150,133,671	\$ 139,663,118
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 150,133,671	\$ 139,663,118
	=====	=====

**NOTA 18- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
<b>Por cartera de créditos</b>		
Por créditos comerciales	\$ 1,765,726	\$ 2,186,173
Por créditos consumo	10,729,167	8,125,486
	<u>12,494,893</u>	<u>10,311,659</u>
<b>Por inversiones</b>		
Por inversiones en valores	525,546	901,787
<b>Total</b>	\$ 13,020,439	\$ 11,213,446
	=====	=====
<b>Gastos financieros:</b>		
<b>Por captaciones</b>		
Por valores en poder del público	\$ 3,724,681	\$ 3,244,725
	=====	=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 19- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b>Ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Comisiones por servicios varios	\$ 309,378	\$ 289,194
<b>Ingresos diversos:</b>		
Ingresos por disponibilidades	244,148	1,013,059
Ingresos por cuentas a recibir	15,274	13,279
Otros ingresos operacionales diversos	<u>4,800</u>	<u>-</u>
	<u>264,222</u>	<u>1,026,338</u>
	\$ 573,600	\$ 1,315,532
	=====	=====
<b>Gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por servicios bancarios	\$ ( 122,861)	\$ ( 122,664)
	=====	=====

**NOTA 20- OTROS INGRESOS (GASTOS)**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos y gastos correspondieron a:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Recuperación de activos castigados	\$ 186,570	\$ 123,896
Disminución provisión rendimientos por cobrar	32,094	-
Otros ingresos no operacionales **	<u>2,069,029</u>	<u>54,420</u>
	<u>2,287,693</u>	<u>178,316</u>
<b>Otros gastos</b>		
Rectificativas retenciones TSS y otros gastos	( 576,224)	( 74,734)
	\$ 1,711,469	\$ 103,582
	=====	=====

De los otros ingresos no operacionales al 31 de diciembre de 2016, RD\$2,000,000 corresponden a ingresos por penalización al no materializarse inversión según contrato.

**NOTA 21 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Los sueldos y compensaciones al personal, para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de la Institución consistieron en:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 8,917,839	\$ 8,242,000
Contribuciones a plan de pensiones	457,386	432,773
Otros gastos del personal	<u>315,935</u>	<u>952,910</u>
	\$ 9,691,160	\$ 9,627,683
	=====	=====

Continúa en la página No. 31

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 21 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES (Continuación)**

El número promedio de empleados durante los ejercicios del 2016 y 2015, fue de 5 empleados.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los períodos 2016 y 2015, las sumas de RD\$6,650,000 y RD\$7,627,508, respectivamente; correspondieron a retribuciones al personal directivo.

**NOTA 22 - EVALUACIÓN DE RIESGOS**

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos que son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de mercado (Comprenden tasas de interés, tipos de cambio), de liquidez, y crediticio. La información por segmento se presenta a continuación:

**Riesgo de tasa de interés:**

Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y la posición neta, se presentan a continuación:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	\$ 73,738,284	\$ 71,132,200
Pasivos sensibles a tasas	56,524,441	53,099,121
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 17,213,843</b>	<b>\$ 18,033,079</b>
	=====	=====
Exposición a tasas de interés	\$ 64,406	\$ 63,983
	=====	=====

**Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	2016					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>						
<b>Activos:</b>						
Efectivo	RD\$ 8,848,207	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 8,848,207
Inversiones	3,800,000	2,122,114	-	-	-	5,922,114
Cartera de créditos	281,534	1,131,029	4,428,710	46,213,248	12,717,470	64,771,991
Rendimientos por cobrar	307,146	168,842	58,989	-	-	534,977
<b>Total de activos</b>	<b>RD\$ 13,236,887</b>	<b>RD\$ 3,421,985</b>	<b>RD\$ 4,487,699</b>	<b>RD\$ 46,213,248</b>	<b>RD\$12,717,470</b>	<b>RD\$ 80,077,289</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos:</b>						
Valores de circulación	RD\$ 1,721,480	RD\$ 1,721,480	RD\$ -	RD\$ -	RD\$53,081,481	RD\$ 56,524,441
Otros pasivos	1,860,159	-	-	-	-	1,860,159
<b>Total de pasivos</b>	<b>RD\$ 3,581,639</b>	<b>RD\$ 1,721,480</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$53,081,481</b>	<b>RD\$ 58,384,600</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No.32

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 22 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)**

**Riesgo de liquidez: (Continuación)**

**En moneda**

**Razón de liquidez: nacional**

A 15 días ajustada	4.75
A 30 días ajustada	6.26
A 60 días ajustada	8.28
A 90 días ajustada	8.11

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

A 15 días ajustada	6,097,919
A 30 días ajustada	11,691,817
A 60 días ajustada	20,458,984
A 90 días ajustada	24,990,952
Global (meses)	( 96.07)

2015

	<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 de activos y pasivos:</b>						
<b>Activos:</b>						
Efectivo	RD\$ 14,464,743	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 14,464,743
Inversiones	3,300,000	3,100,000	-	-	-	6,400,000
Cartera de créditos	57,754	141,658	5,669,146	37,562,373	12,295,684	55,726,615
Rendimientos por cobrar	166,711	154,954	68,049	-	-	389,714
<b>Total de activos</b>	RD\$ 17,989,208	RD\$ 3,396,612	RD\$ 5,737,195	RD\$ 37,562,373	RD\$ 12,295,684	RD\$ 76,981,072
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
<b>Pasivos:</b>						
Valores de circulación	RD\$ -	RD\$ 53,099,121	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 53,099,121
Otros pasivos	3,137,129	-	-	-	-	3,137,129
<b>Total de pasivos</b>	RD\$ 3,137,129	RD\$ 53,099,121	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 56,236,250
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

**En moneda**

**Razón de liquidez: nacional**

A 15 días ajustada	8.16
A 30 días ajustada	7.88
A 60 días ajustada	8.03
A 90 días ajustada	8.99

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

A 15 días ajustada	13,360,684
A 30 días ajustada	17,642,111
A 60 días ajustada	24,396,708
A 90 días ajustada	34,325,097
Global (meses)	( 95.73)

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 23 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

		<u>2016</u>	
		<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>	<u>VALOR DE</u> <u>MERCADO</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	8,848,207	RD\$ 8,848,207
Inversiones		5,863,114	5,863,114
Cartera de créditos		<u>61,888,119</u>	<u>61,888,119</u>
	RD\$	<u>76,599,440</u>	RD\$ <u>76,599,440</u>
		=====	=====
<b>Pasivos financieros:</b>			
Valores en circulación	RD\$	56,524,441	RD\$ 56,524,441
		=====	=====
		<u>2015</u>	
		<u>VALOR EN</u> <u>LIBROS</u>	<u>VALOR DE</u> <u>MERCADO</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	14,464,743	RD\$ 14,464,743
Inversiones		6,357,988	6,357,988
Cartera de créditos		<u>52,675,386</u>	<u>52,675,386</u>
	RD\$	<u>73,498,117</u>	RD\$ <u>73,498,117</u>
		=====	=====
<b>Pasivos financieros:</b>			
Valores en circulación	RD\$	53,099,121	RD\$ 53,099,121
		=====	=====

**NOTA 24- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información por segmentos de la Institución presenta los siguientes resultados:

		<u>2016</u>		
		<u>OPERACIONES</u> <u>CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>	<u>TOTAL</u>
Ingresos financieros	RD\$	12,494,893	RD\$ 525,546	RD\$ 13,020,439
Costos financieros		( 3,724,681)	-	( 3,724,681)
Margen bruto		<u>8,770,212</u>	<u>525,546</u>	<u>9,295,758</u>
Otros ingresos(gastos) operacionales		-	-	450,739
Provisiones para activos riesgosos		( 5,000)	-	( 5,000)
Gastos corporativos no asignados		-	-	( 10,939,801)
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	1,711,469
Impuesto sobre la renta		-	-	( 107,451)
Resultado neto	RD\$	<u>8,765,212</u>	<u>525,546</u>	RD\$ <u>405,714</u>
		=====	=====	=====
<b><u>OTRAS INFORMACIONES</u></b>				
Activos del segmento	RD\$	61,888,119	RD\$ 16,439,233	RD\$ 78,327,352
		=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	56,524,441	RD\$ 1,860,159	RD\$ 58,384,600
		=====	=====	=====

Continúa en la página No. 34

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 24- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS (Continuación)**

	2015		
	OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$ 10,311,659	RD\$ 901,787	RD\$ 11,213,446
Costos financieros	( 3,244,725)	-	( 3,244,725)
Margen bruto	7,066,934	901,787	7,968,721
Otros ingresos(gastos) operacionales	-	-	1,192,868
Provisiones para activos riesgosos	( 12,000)	-	( 12,000)
Gastos corporativos no asignados	-	-	( 10,539,814)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	103,582
Resultado neto	RD\$ 7,054,934	RD\$ 901,787	RD\$ ( 1,286,643)
	=====	=====	=====
<b>OTRAS INFORMACIONES</b>			
Activos del segmento	RD\$ 52,675,386	RD\$ 23,097,902	RD\$ 75,773,288
	=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$ 53,099,121	RD\$ 3,137,129	RD\$ 56,236,250
	=====	=====	=====

Las operaciones de la Institución se realizan en el territorio nacional.

**NOTA 25- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

**A) Créditos otorgados a personas vinculadas**

	2016			
	CRÉDITOS VIGENTES	CRÉDITOS VENCIDOS	TOTAL	GARANTÍAS REALES
<b>Partes vinculadas a:</b>				
La propiedad	RD\$ 3,636,806	RD\$ -	RD\$ 3,636,806	RD\$ 9,404,400
Administración	3,115,162	-	3,115,162	-
	RD\$ 6,751,968	RD\$ -	RD\$ 6,751,968	RD\$ 9,404,400
	=====	=====	=====	=====
	2015			
	CRÉDITOS VIGENTES	CRÉDITOS VENCIDOS	TOTAL	GARANTÍAS REALES
<b>Partes vinculadas a:</b>				
La propiedad	RD\$ 3,156,006	RD\$ -	RD\$ 3,156,006	RD\$ 18,203,013
Administración	2,950,507	-	2,950,507	1,998,945
	RD\$ 6,106,513	RD\$ -	RD\$ 6,106,513	RD\$ 20,201,958
	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No.35

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 25- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Continuación)**

**B) Otras operaciones con partes vinculadas:**

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos \$	441,364	\$ 562,509
Intereses pagados sobre certificados de inversión	( 36,443)	( 13,535)
Efectos sobre los resultados ingresos (gastos) \$	404,921	\$ 548,974
	=====	=====

Las operaciones con partes vinculadas se realizan bajo las mismas condiciones que con terceros.

**NOTA 26 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la Empresa Scotia Crecer AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de contribución patronal para los años 2016 y 2015, fue de RD\$457,386 y RD\$432,773 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$181,088 y RD\$174,938, para esos mismos ejercicios.

**NOTA 27 -TRANSACCIONES NO MONETARIAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Capitalización de intereses sobre certificados financieros	\$ 1,463,149	\$ 1,216,675
	=====	=====
Constitución de provisiones	\$ 331,936	\$ 12,000
	=====	=====
Liberación de provisiones	\$ 32,094	\$ -
	=====	=====
Transferencia de provisión entre activos	\$ 24,600	\$ 51,576
	=====	=====
Bienes recibidos en recuperación de créditos	\$ -	\$ 1,732,962
	=====	=====

**NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES**

Durante los períodos 2015 y 2016 y hasta la fecha de la emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pudieran afectar a la Entidad son las siguientes:

Continua en la página No. 36

**CORPORACION DE CREDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)**

- CIRCULAR SB No. 009/15, Prórroga para la adecuación de las disposiciones establecidas en el "Reglamento sobre Gobierno Corporativo" del diecisiete (17) del mes de diciembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 007/15, Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios, del dos (02) de noviembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 006/15, Tratamiento contable de los embargos retentivos u oposición, del quince (15) de septiembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 004/15, Información Financiera Requerida para Deudores Comerciales, del doce (12) de mayo del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 003/15, Modificar el Anexo I, del "instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)", puesto en vigencia mediante Circular SB: No.008/14, de fecha 27 de noviembre de 2014.
- CIRCULAR SB No. 002/15, Aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos", y su Calendario de Implementación, del dos (02) de noviembre del año dos mil quince (2015).
- Primera Resolución de la Junta Monetaria del cinco (5) de febrero del año dos mil quince (2015). Aprobación definitiva modificación Reglamento Protección al usuario de los servicios financieros.
- Primera Resolución de la Junta Monetaria del dos (2) de julio del año dos mil quince (2015). Aprobación definitiva modificación de Reglamento sobre Gobierno Corporativo.
- CARTA CIRCULAR No. CC/14/15, del quince (15) de diciembre del año dos mil quince (2015). Sobre la entrega de información confidencial y protegida por el Secreto Bancario.
- CIRCULAR SB No. 007/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para adecuarlo conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de fecha doce (12) de diciembre de 2016.
- CIRCULAR SB No. 004/16, Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo sobre Debida Diligencia", de fecha 29 de junio de 2016.

Continúa en la página No. 37



**CORPORACION DE CREDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)**

- CIRCULAR SB No.003/16, Aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientado a la Supervisión Basada en Riesgos".
  
- CIRCULAR SB No.002/16, Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantías", de fecha 15 de marzo de 2016.
  
- CIRCULAR SB No.001/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación, Analítico mensual y el Estado de Cartera de Créditos, de fecha 25 de febrero de 2016.

**NOTA 29 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS**

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros

**Roberto Pastoriza #214  
Ensanche Naco  
Santo Domingo, D. N.  
República Dominicana  
Tel. 809-566-5824  
Faxes 809-381-1902 – 809-381-4640**

