



MEMORIA ANUAL 2019

ABRIL, 2020



CONTENIDO

RESEÑA HISTÓRICA.....	2
MISION, VISION Y VALORES	3
ESTRUCTURA ORGÁNICA.....	4
ORGANIGRAMA INSTITUCIONAL	5
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.....	6
DATOS RELEVANTES AL 31 DIC. 2019	7
CONSEJO DE ADMINISTRACION: INFORME.....	8
COMITÉS DE APOYO AL CONSEJO	11
COMITÉS INTERNOS DE ALTA GERENCIA	11
LOGROS ALCANZADOS.....	12
RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA	17
ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018.....	19

RESEÑA HISTÓRICA

La Corporación de Crédito REIDCO, S.A., fue constituida el 15 de diciembre del año 1986 al amparo de las leyes de la República Dominicana, con la finalidad de efectuar operaciones y servicios financieros autorizados por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002, por resoluciones y reglamentos que han sido emitidos por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

REIDCO está ubicado en la avenida John F. Kennedy casi esquina Lope de Vega en Santo Domingo, Distrito Nacional. Actualmente contamos con una oficina, que es la Oficina Principal (OP) y 45 empleados sin contar los miembros del Consejo.

La Corporación es direccionada por la Asamblea de Accionistas, El Consejo de Administración, el Presidente y los funcionarios de la Alta Gerencia.

MISION, VISION Y VALORES

A continuación, se detallan las declaraciones de misión, visión y valores corporativos:

1. Misión

“Proveer facilidades de ahorro y crédito para nuestros clientes, maximizando el uso de los recursos financieros, a través de una gestión íntegra y eficiente, creando valor a nuestros inversionistas, clientes y colaboradores”.

2. Visión

“Posicionarnos como la empresa modelo en la Calidad de los Servicios que ofrecemos, con alto sentido de responsabilidad social”.

3. Valores Corporativos

a. Integridad: Apego al respeto, la responsabilidad y la honestidad como fundamento de nuestras relaciones con colaboradores, nuestros clientes y la sociedad.

b. Servicio: Actitud y capacidad para anticipar y satisfacer, consistentemente las necesidades de nuestros clientes, como fundamento de una relación perdurable.

c. Institucionalidad y Experiencia: Apego a los principios de organización y al legado de experiencia y trabajo, que proyectan la estabilidad y la permanencia de la empresa.

d. Innovación: Capacidad para diseñar soluciones prácticas y efectivas que fomenten nuestro aprendizaje y fortalezca nuestra competitividad.

e. Creación de Valor: Capacidad para transformar recursos y conocimientos en elementos de valor real para nuestros accionistas, clientes y colaboradores, con un estricto apego a la profesionalidad y al logro de los resultados esperados.

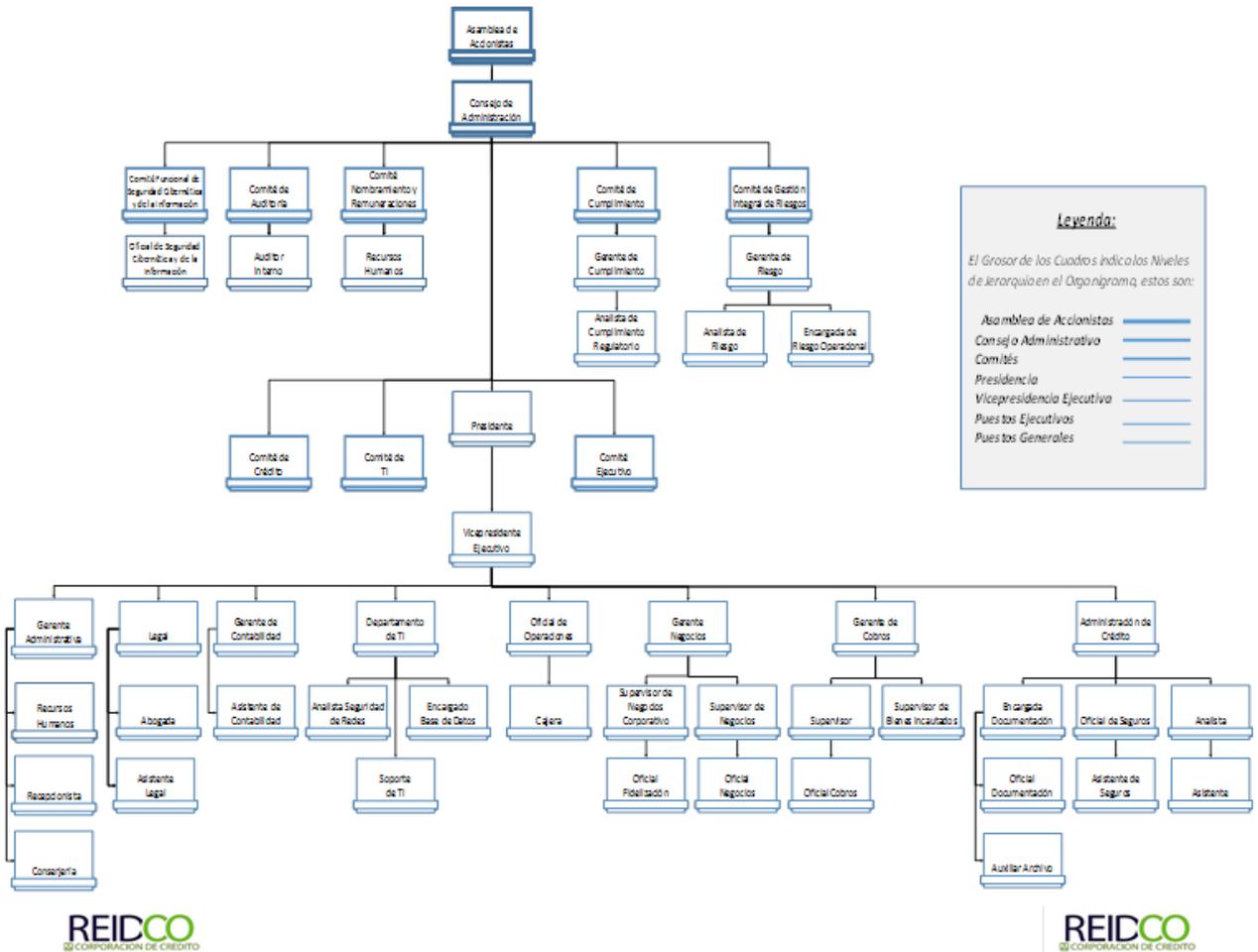
ESTRUCTURA ORGÁNICA

La dirección y administración de la Corporación de Crédito REIDCO, S. A. está a cargo de los siguientes órganos:

- 1) La Asamblea General de Accionistas
- 2) El Consejo de Administración
- 3) El Presidente y
- 4) Los demás funcionarios de la Corporación nombrados y designados por la Asamblea General y El Consejo de Administración que se describen a continuación:

VICEPRESIDENCIA	
Vicepresidente Ejecutiva	
ADMINISTRACIÓN	ADMINISTRACIÓN DE CREDITO
Gerente Administrativa	Gerente Administración de Crédito
Recepcionista	Encargada de Documentación
LEGAL	Oficial Documentación
Abogado (a)	Auxiliar de Archivo
Asistente Legal	Oficial de Seguros
CONTABILIDAD	Asistente de Seguros
Gerente de Contabilidad	Analista de Crédito
Asistente de Contabilidad	Asistente Análisis de Crédito
Cajero (a)	COBROS
OPERACIONES	Gerente de Cobros
Oficial de Operaciones	Supervisor de Cobros
NEGOCIOS	Oficial de Cobros
Gerente de Negocios	Oficial de Bienes Incautados
Supervisor Corporativo / de Negocio	TECNOLOGÍA (COMPUTOS)
Oficial de Negocios	Encargado Base de Datos
Oficial de Fidelización	Analista Seguridad de Redes
CUMPLIMIENTO	Soporte Técnico
Gerente de Cumplimiento	RIESGO
Analista Cumplimiento Regulatorio	Gerente de Riesgo
AUDITORIA	Analista de Riesgo
Auditor Interno	Encargada de Riesgo Operacional
SEGURIDAD CIBERNETICA Y DE LA INFORMACION	
Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información	

ORGANIGRAMA INSTITUCIONAL



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración de Corporación de Crédito REIDCO, S. A., está conformado por:

DONALD J.
PIMENTEL
PRESIDENTE

DIANA RAMOS
VICEPRESIDENTE

MAYRA GOMEZ
TESORERA

FRANCISCO DE
LEON JOSA
VOCAL

RAMON L.
PIMENTEL
SECRETARIO

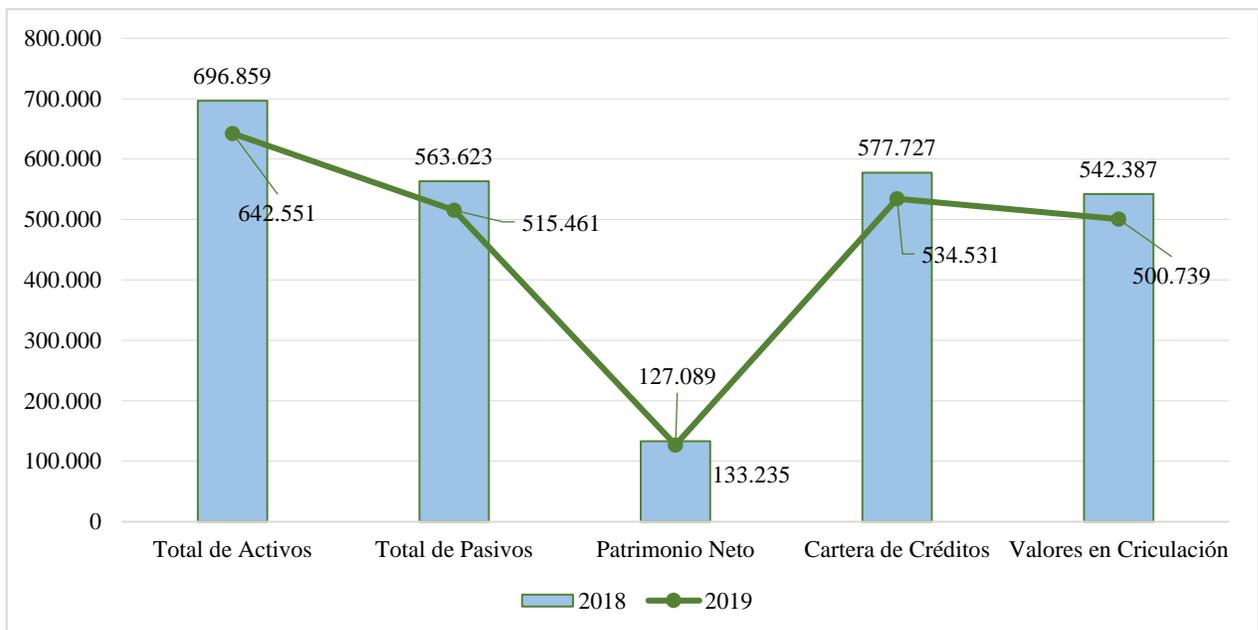
DATOS RELEVANTES AL 31 DIC. 2019

INDICADOR	VALOR
Total de Activos	RD\$ 642,551,059.00
Cartera de Préstamos	RD\$ 534,531,941.45
Total Pasivos	RD\$ 515,461,696.00
Depósitos del Público	RD\$ 500,739,639.00
Total de Patrimonio y Reservas	RD\$ 127,089,363.00
ROA	- 1.44%
ROE (Patrimonio)	- 7.27%

Reidco mostró una Rentabilidad de los Activos y Rentabilidad del Patrimonio por debajo del promedio del sector, la cual para el último corte de Noviembre según publicación de la Superintendencia de Bancos es de 2.74% y 14%, respectivamente. Esta rentabilidad negativa es producto de importantes inversiones tecnológicas y otras, sustituciones de personal, infraestructura física, y fortalecimiento institucional agotado durante el 2019. Es bueno destacar que REIDCO se encuentra capitalizada muy por encima del promedio, encontrándose en 2do. Lugar en este renglón; lo cual demuestra el compromiso de nuestros accionistas.

CONSEJO DE ADMINISTRACION: INFORME

Durante el transcurso del año 2019 se estuvieron realizando las correspondientes sesiones ordinarias del Consejo de Administración de Corporación de Crédito REIDCO, S. A., en estas se presentaron los temas claves respectivos de cada comité, así como los propios del Consejo, orientados a buscar la mejora continua de la entidad basada en la regulación vigente de la Superintendencia de Bancos; en base a esto se estuvieron viendo los diferentes indicadores financieros mensuales y trimestrales y la ejecución presupuestaria, de donde se presenta el resumen comparativo del 2019 con respecto al 2018 de dichos indicadores, a continuación esta información:



**Datos en DOP / *Cifras en Miles*

ACTIVOS

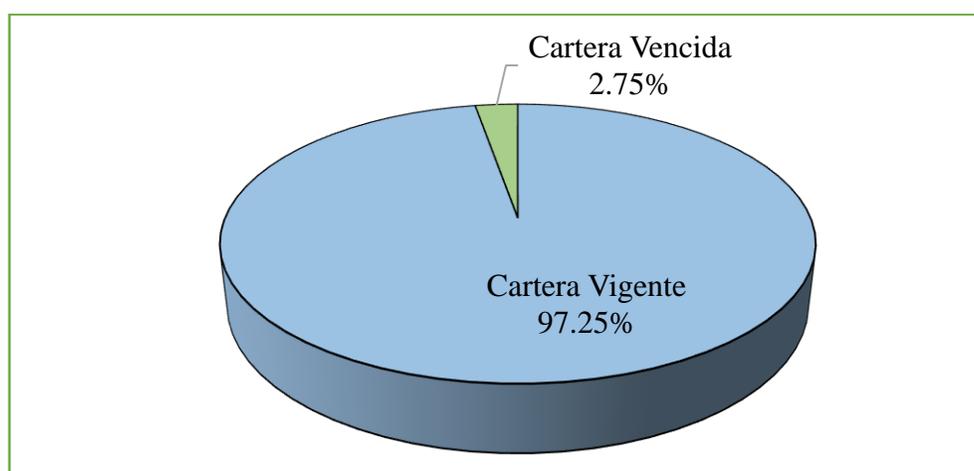
Al cierre del año 2019, el total de los Activos de la Corporación alcanzó la cifra de RD\$ 642,551,059.00 que, comparado con el saldo al 31 de diciembre del año 2018, el mismo ha descendido un 8%.

Al finalizar el período fiscal 2019, el total de los activos de la Corporación se encontraba compuesto por: a) la cartera de créditos (83%); b) las disponibilidades (16%); y c) las inversiones en valores (0%); estas tres partidas representaban el 99% del total de activos. Por otro lado: a) los activos fijos representaban el 0.55%; b) los otros activos, el 0.76%; c) los bienes recibidos en recuperación de créditos el 0.67%; d) las cuentas por cobrar el 0.45%; y e) las inversiones en acciones de otras empresas 0%.

La Cartera de Préstamos, a diciembre 2019, cerró con un total de RD\$ 534,531,941.00, por lo que, si comparamos esta cifra con la cartera al cierre del 2018, RD\$ 577,727,855.00, se refleja un descenso de esta de RD\$ 43,193,894.55, equivalente a un 7.48%.

Si presentamos la composición de nuestra Cartera de Préstamos por Tipo de Producto, observamos que la mayor incidencia se encuentra registrada en los Préstamos de Consumo, representando el 92% del total de la cartera; En este renglón se incluyen los financiamientos destinados a préstamos de vehículos. El resto corresponde a los préstamos comerciales, equivalentes a un 8%.

En cuanto a la calidad de la Cartera de Créditos, al cierre del 2019, dicha Cartera se encontraba compuesta, casi en su totalidad, de créditos vigentes (97.25%) y la cartera vencida (2.75%).



PASIVOS

Al cierre del Ejercicio Económico 2019, el total de Pasivos de la Corporación alcanzó la cifra de RD\$515,461,696.00 que, comparado con el balance del año anterior, RD\$ 563,623,293.00, refleja un descenso equivalente a un 8.54%.

El balance de los Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2019 alcanzó la cifra de RD\$500,739,639.00. Si comparamos el balance de los Valores en Circulación al 31 de diciembre del 2018 con el balance al cierre, RD\$542,387,624.00, se aprecia una caída de RD\$ 41,647,985, equivalente a un 7.68%.

PATRIMONIO

En cuanto al Patrimonio Neto, al cierre del año 2019, la Corporación de Crédito Reidco, S.A., concluyó con RD\$127,089,363, presentando una disminución de RD\$ 6,146,046, equivalente a 4.61%%; con relación al periodo del año 2018.

El índice de solvencia al cierre del 2019 quedo en 21.02%, presentando un incremento con relación al periodo final del 2018, el cual era de 16.95%. Esta solvencia se encuentra por encima de los límites internos y regulatorios.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

La Corporación de Crédito Reidco, obtuvo en el Ejercicio Económico 2019 unos beneficios negativos de RD\$ 9,241,886.00. cabe destacar que estos resultados son producto de importantes inversiones, adecuaciones, sustituciones de personal, infraestructura física y fortalecimiento institucional realizandos durante el año en cuestión. Cabe destacar que la Corporación de Crédito Reidco, ocupa la tercera posición con mayor Activos Totales del Sector Corporación y el segundo lugar en presentar el patrimonio más alto de dicho sector.

COMITÉS DE APOYO AL CONSEJO

El Gobierno Corporativo está sustentado en los Comités, que ejecutan y cumplen las políticas y procedimientos aprobados por el Consejo de Administración. Los comités de apoyo al Consejo son:

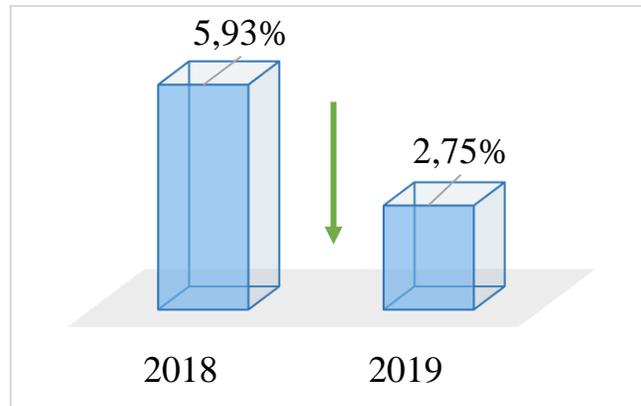
- ✓ Comité de Auditoría
- ✓ Comité Gestión Integral de Riesgos
- ✓ Comité de Cumplimiento
- ✓ Comité de Nombramiento y Remuneraciones
- ✓ Comité Funcional de Ciberseguridad y Seguridad de la Información

COMITÉS INTERNOS DE ALTA GERENCIA

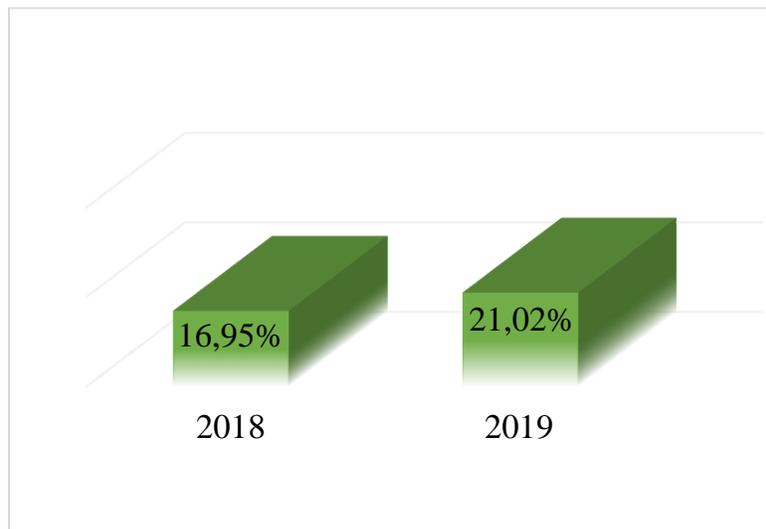
- ✓ **COMITÉ EJECUTIVO:** El Comité Ejecutivo tiene por objeto agilizar y facilitar la adopción de decisiones ante los cambios del orden legislativo o reglamentario, frente a las nuevas tendencias de mercado y su impacto en los negocios.
- ✓ **COMITÉ DE CRÉDITOS:** El Comité de Créditos es el órgano que se encarga de la administración de riesgos en el otorgamiento de los créditos de la Corporación.
- ✓ **COMITÉ DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN:** Comité de Tecnología de la Información será el encargado de identificar y supervisar el cumplimiento y desarrollo de las tecnologías de la informática y las telecomunicaciones, a fin de asegurar el aprovechamiento racional, eficiente y permanente de esas tecnologías, contribuyendo así al avance en la gestión administrativa de la Corporación.

LOGROS ALCANZADOS

Índice de Morosidad



Coefficiente de Solvencia



GOBIERNO CORPORATIVO
Revisión y actualización al 100% de los Manuales de la Corporación.
Creación del Comité de Ciberseguridad y Seguridad de la Información.
Nombramiento Miembro Externo Independiente adicional en el Consejo y Comité.
Designación de posiciones claves (Oficial de Ciberseguridad y Seguridad de la Información).
Cumplimiento del Plan de Capacitación al Consejo de Administración y al personal de la Corporación en tema de Prevención de Lavado de Activos.
Establecimiento de los lineamientos para el otorgamiento de créditos de manera general y a vinculados.
Actualización del Manual de Contabilidad.
Cumplimiento de las sesiones de los diferentes comités de la Corporación.
Actualización del Plan de Sucesión estableciendo las posiciones claves sucesorales que aseguran la disponibilidad de perfiles idóneos.
Cumplimiento en un 100% del Plan Anual de Auditoría Interna correspondiente al 2019.

CUMPLIMIENTO
Implementación del Sistema de Monitoreo (Sherlock) para para detectar operaciones inusuales de los clientes y robustecer la debida diligencia (DD) de los clientes.
Aseguramiento del cumplimiento del plan de capacitación para el personal y miembros del Consejo de Administración en tema de Lavado de Activos y financiamiento al terrorismo para el año 2019.
Cumplimiento del Programa Anual de Cumplimiento aprobado para el 2019.
Fortalecimiento de la cultura al personal en materia PLAFT.

RIESGOS

Fortalecimiento de la gestión de los riesgos asociados a la cartera de créditos, para mejorar la calidad de los análisis y la estructuración de los préstamos y reducir la morosidad de la cartera de créditos.

Definición de los indicadores claves asociados a los riesgos identificados, según lo dispuesto en el Reglamento sobre Riesgo Operacional. Incluyendo tales indicadores en las Actas del Comité Integral de Riesgos y el Consejo de Administración.

Aprobación de la Política de Autonomía de Firmas.

Continuación del fortalecimiento de la cultura de riesgo en la Corporación.

Capacitaciones e inducción a todo el personal de la Corporación en materia de Riesgo Operacional.

Selección de los Gestores de Riesgo Operacional y Riesgo PLAFT y PADM.

Aprobación del Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión de Eventos Potenciales de Riesgo PLAFT y PADM.

AUDITORIA INTERNA

En cumplimiento a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana relativo a las funciones de la Auditoría Interna en las entidades de intermediación financiera (EIF), se elaboró el Informe de Gestión, sobre el cumplimiento del Plan Anual de Auditoría ejecutado durante el año 2019 y las recomendaciones emanadas de cada oportunidad de mejora identificada.

Durante el año 2019 la función de auditoría fue ejercida dentro de las Normas Internacionales de Auditoría Interna (NIA), las cuales son adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD) y cuyo objetivo se orienta a la revisión integral de las informaciones contenidas en los registros contables, información financiera, gestión de negocios, infraestructura tecnológica, cumplimiento a la prevención de lavado de activos, gestión de cumplimiento regulatorio y gestión de riesgos.

La Función de Auditoría para el 2019 entre otras cosas, concentró la atención en la protección de los activos, en la composición de los activos productivos representados por la cartera de créditos, los niveles de concentración de dicha cartera, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y la gestión de cobranza de la cartera activa.

En adición a esto, también mantuvimos permanente comunicación con la Superintendencia de Bancos y con los Auditores Externos, dando respuesta oportuna a las solicitudes de requerimientos de información y el pertinente seguimiento a los hallazgos revelados por los respectivos informes de supervisión y revisión, así como también dando el oportuno seguimiento al plan de implementación de las recomendaciones realizadas por la propia gestión de la Función Auditoría Interna.

AUDITORIA INTERNA
Revisión a la gestión de cumplimiento regulatorio.
Revisión Plan de Continuidad del Negocio (PCN).
Auditoría acceso a puertos USB y verificación de antivirus.
Revisión prueba de alarma y cámara de circuito cerrado.
Auditoría activos fijos.
Auditoría a la cartera de crédito.
Revisión gestión de cumplimiento PLA/FT.
Auditoría a la gestión integral de riesgos.
Revisión al componente de Infraestructura Tecnológica
Inspección realizada a los Certificados de Inversión.
Inspección a los activos fijos de la entidad y los BRRC.
Inspección realizada al proceso de pago de intereses y erogación de cheques.
Inspección realizada a la Gestión de Cobros.
Arqueos de efectivo en caja y bóveda de manera recurrente y sorpresiva.
Seguimiento trimestral a las oportunidades de mejoras identificadas de inspecciones realizadas por los Auditores Externos de firmas Independientes.
Seguimiento trimestral a las oportunidades de mejoras identificadas de las inspecciones realizadas por los Auditores Externos de la Superintendencia de Bancos.
Seguimiento trimestral a las oportunidades de mejoras identificadas como resultado de Auditorías Internas.
Evaluación sobre la Gestión del Riesgo Operacional, correspondiente al período con corte al 30 de junio 2019 (RO06).
Evaluación de Riesgo de Liquidez.

Las oportunidades de mejoras identificadas durante nuestras revisiones fueron compartidas con los responsables de cada proceso, remitidas como informe final y se les dio fiel seguimiento a los planes de acción implementados para la solución de dichos hallazgos.

Mantuvimos informado al Comité de Auditoría, al Consejo y a la Alta Gerencia, sobre el comportamiento de las facilidades otorgadas a las partes vinculadas de la entidad con relación al patrimonio técnico y sus variaciones mensuales.

Para este año 2020 continuaremos dando fiel cumplimiento al plan anual de auditoría interna, conforme al esquema de supervisión basado en riesgo. De igual modo, seguiremos fortaleciendo los controles internos a través de las recomendaciones en cada oportunidad de mejora identificada y el seguimiento a los planes de acción ejecutados por las áreas.

<i>TECNOLOGIA DE INFORMACION (TI)</i>
Adquisición del Firewall SOPHOS, el cual cumple con requerimientos del Programa de Ciberseguridad y Seguridad de la Información.
Elaboración de Políticas y Procedimientos concernientes a T.I., Ciberseguridad y Seguridad de la Información.
Adquisición de la herramienta VeoCRM (Cobritos) para dar apoyo a la gestión eficiente de Cobros.
Ampliación de los servicios de VOCOM para dar apoyo a la gestión de cobros automatizados.
Adquisición Programa Monitoreo PLAFT.

<i>ADMINISTRACION DE CREDITO</i>
Automatización de la aprobación de los créditos de vehículos a través de la Herramienta Motor de Decisiones de TransUnion.
Elaboración de todas las Políticas de la Unidad.
Aprobación de la Norma de Manejo de las Garantías, asegurando la doble custodia de las mismas.
Fortalecimiento de la calidad de los expedientes físicos de crédito

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

GESTION HUMANA

La Corporación de Crédito Reidco, S. A. cuenta con colaboradores altamente identificados con la entidad, quienes tienen el compromiso de preservar la confianza de nuestros clientes y accionistas, fortalecidos por nuestros valores y el orgullo de nuestro legado de trabajo.

El crecimiento de la entidad, en número de colaboradores, ha sido clave en el último año, para elevar el nivel profesional, robusteciendo su estructura en vista de los planes a mediano plazo de conversión a Banco de Ahorro y Crédito, fruto de la confianza puesta por sus clientes que han permitido un aumento significativo del capital suscrito y pagado. Igualmente, importante ha sido la mejora estratégica de los procesos de trabajo para el logro de un servicio de mejor calidad, mayor rapidez de respuesta y amparado bajo normas y políticas que garantizan permanencia, solidez y prestigio.

En el 2019, la Corporación de Crédito Reidco, S. A. invirtió más de 1.000 horas de formación dirigidas a los miembros del Consejo de Directores y todo el personal de la entidad, incluyendo en materia PLA/FU, con el objetivo de mantenerlos actualizados.

JORNADA DE REFORESTACIÓN 2019

A través de nuestro Programa de Responsabilidad Social Corporativa, “Somos Verdes”, nos sumamos el 12 de octubre a la Jornada de Reforestación 2019 del Ministerio de Medio Ambiente, contribuyendo así con la siembra de 1,500 plantas de caoba criolla en el Paraje Vara de Capá, del Distrito Municipal Gonzalo, Municipio Sabana Grande de Boyá, Provincia Monte Plata.



CAMPAÑA TAPITAS POR QUIMIO



Sabías que la campaña TapitasXQuimio es desarrollada por la Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI).

La misma consiste en llegar a la meta de 4.5 millones de tapitas plásticas, las cuales serán vendidas a la compañía de plásticos Skyplast, y el dinero recaudado se utilizará para pagar las quimioterapias de niños con cáncer en Rep. Dom.

¡Es una hermosa causa! ... anímate y ayuda a ayudar.

Las donaciones de tapitas serán recibidas en los centros de acopio hasta el 09 de diciembre 2019, por lo que las cajas para la recolección de las tapas en nuestra Empresa permanecerán colocadas en los departamentos de Repuestos, Desarrollo Humano, Comedor, CCReidco, Taller Stgo. y Km 16 ½ hasta el jueves 28 de noviembre 2019.



CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES Y**

**ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE
REGULADA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y
2018**

CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de diciembre del 2019**

CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2019

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

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Corporación de Crédito Reidco, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Corporación de Crédito Reidco, S. A., al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión

Asuntos Claves de la Auditoría

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

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos incluyeron:

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

2. Reconocimiento de ingresos

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

Otro Asunto

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

Otra información

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

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

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

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internaciones de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

Guzman Tapia PKF

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Guzman Tapia PKF

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF
No. de Registro en la SIB
A-001-0101

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

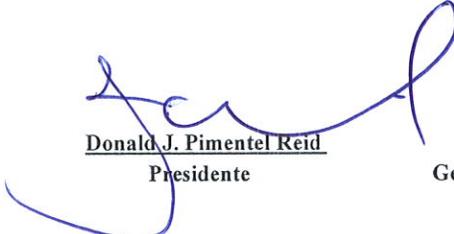


13 de Marzo del 2020
Santo Domingo, D.N., República Dominicana

CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	40,000	40,000
Banco central	52,672,260	72,783,327
Bancos del país	49,718,883	30,329,421
	<u>102,431,143</u>	<u>103,152,748</u>
Inversiones (Nota 7)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	20,019,672
	<u>-</u>	<u>20,019,672</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	519,812,721	543,445,412
Vencida	14,719,221	34,280,425
Rendimientos por cobrar	6,842,220	10,025,526
Provisiones para créditos	(16,861,879)	(33,191,813)
	<u>524,512,283</u>	<u>554,559,550</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	2,879,342	6,364,845
	<u>2,879,342</u>	<u>6,364,845</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,365,416	5,363,015
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,071,338)	(4,270,901)
	<u>4,294,078</u>	<u>1,092,114</u>
Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 13)		
Propiedad Muebles y equipos	6,616,745	8,829,289
Depreciación acumulada	(3,053,380)	(3,501,104)
	<u>3,563,365</u>	<u>5,328,185</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	3,780,303	2,608,040
Intangibles	2,960,099	2,960,099
Activos diversos	325,684	-
Amortización Acumulada	(2,233,324)	(1,603,453)
	<u>4,832,762</u>	<u>3,964,686</u>
Total de Activos	<u><u>642,512,973</u></u>	<u><u>694,481,800</u></u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	2,387,317,165	1,581,128,202




Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa


Patricia Lora
 Gerente de Contabilidad

CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en Circulación (Nota 19)		
Títulos y Valores	500,739,639	542,387,624
Intereses por pagar	-	2,200
	500,739,639	542,389,824
Otros pasivos (Nota 20)	14,973,055	18,348,366
TOTAL DE PASIVOS	515,712,694	560,738,190
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	126,021,800	114,430,500
Capital adicional pagado	6,940,776	11,591,300
Otras reservas Patrimoniales	4,781,032	4,781,032
Resultados acumulado	(74,360)	-
Resultados del Ejercicio	(10,868,969)	2,940,778
TOTAL PATRIMONIO NETO	126,800,279	133,743,610
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	642,512,973	694,481,800
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	(2,387,317,165)	(1,581,128,202)



Donald J. Rimentel Reid Jacqueline Frías
 Presidente Gerente Administrativa

Patricia Lora
 Gerente de Contabilidad

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

	<u>Por los Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	93,957,512	116,821,859
Intereses por inversiones	1,040,104	1,711,960
	<u>94,997,616</u>	<u>118,533,819</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(40,365,775)	(51,304,804)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>54,631,841</u>	<u>67,229,015</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(2,917,611)	(8,672,067)
Provisión para inversiones	-	-
	<u>(2,917,611)</u>	<u>(8,672,067)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>51,714,230</u>	<u>58,556,948</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	4,246,232	3,917,868
Ingresos diversos	24,540,419	23,641,471
	<u>28,786,651</u>	<u>27,559,339</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(6,868,523)	(6,327,802)
Gastos diversos	(929,958)	(849,942)
	<u>(7,798,481)</u>	<u>(7,177,744)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(43,796,502)	(34,718,605)
Servicios de terceros	(12,284,952)	(7,162,659)
Depreciación y Amortizaciones	(2,218,616)	(2,529,003)
Otras provisiones	(323,028)	(1,723,320)
Otros gastos	(20,050,232)	(19,921,830)
	<u>(78,673,330)</u>	<u>(66,055,417)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>(5,970,930)</u>	<u>12,883,126</u>
Otros Ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros Ingresos	4,480,226	5,832,819
Otros Gastos	(9,373,835)	(12,336,230)
	<u>(4,893,609)</u>	<u>(6,503,411)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>(10,864,539)</u>	<u>6,379,715</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(4,430)	(3,284,159)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(10,868,969)</u>	<u>3,095,556</u>



Donald J. Pimentel Reid
 Presidente

Jacqueline Frías
 Gerente Administrativa

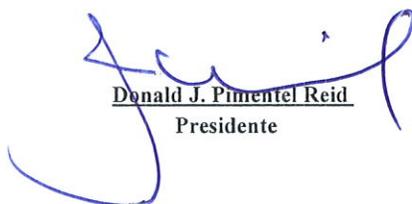
Patricia Lora
 Gerente de Contabilidad

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Por los Años terminados</u> <u>el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	95,504,152	118,057,841
Otros ingresos financieros cobrados	1,040,104	1,711,960
Otros ingresos operacionales cobrados	28,786,651	27,559,339
Intereses pagados por captaciones	(40,367,955)	(51,309,327)
Gastos generales y administrativos pagados	(76,131,686)	(61,803,094)
Otros gastos operacionales pagados	(7,798,481)	(7,177,744)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(3,215,428)	(23,809,875)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(2,182,643)</u>	<u>3,229,100</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminución Inversiones	20,019,672	(20,019,672)
Créditos otorgados	(267,898,681)	(205,085,052)
Créditos cobrados	275,222,197	313,037,161
Adquisición de muebles y equipos	(825,769)	(301,977)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,591,604	15,581,544
Producto de la venta de muebles y equipos	-	350,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>39,109,023</u>	<u>103,562,004</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	93,112,261	132,702,437
Devolución de captaciones	(134,760,246)	(271,999,110)
Aportes de Capital	-	364
Capital adicional pagado	4,000,000	11,591,300
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(37,647,985)</u>	<u>(127,705,009)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(721,605)	(20,913,905)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>103,152,748</u>	<u>124,066,653</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>102,431,143</u></u>	<u><u>103,152,748</u></u>




Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frias
 Gerente Administrativa

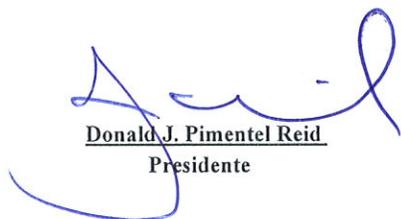

Patricia Lora
 Gerente de Contabilidad

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

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

	<u>Por los Años Terminados el</u>	
	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	(10,868,969)	3,095,556
en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	2,917,611	8,672,067
Rendimientos por cobrar	314,817	1,723,320
Otras provisiones	8,216	-
Depreciación y Amortizaciones	2,218,616	2,529,003
Descargo de cuentas a recibir	2,918,712	1,818,217
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(524,955)	(232,127)
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	291,769	2,542,852
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,999,498	3,698,003
Ganancia en venta de muebles y equipos	-	(176,193)
Ajustes por retiro de activos fijos	1,001,844	(53,390)
Impuesto Sobre la Renta diferido	(6,666)	799,975
Otros ingresos (gastos)	(7,246,487)	(1,492,201)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	3,183,306	2,268,844
Cuentas por cobrar	3,485,503	(1,849,111)
Cargos diferidos	(1,497,947)	905,779
Intereses por pagar	(2,200)	(4,523)
Otros pasivos	(3,375,311)	(21,016,971)
Total de Ajustes	<u>8,686,326</u>	<u>133,544</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(2,182,643)</u>	<u>3,229,100</u>




Donald J. Pimentel Reid
 Presidente


Jacqueline Frías
 Gerente Administrativa


Patricia Lora
 Gerente de Contabilidad

CORPORACIÓN DE CRÉDITO REIDCO, S. A.
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aporte para Capitalizar</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero del 2018	106,021,800	-	4,626,254	-	8,408,339	119,056,393
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,408,339	(8,408,339)	-
Aportes	364	11,591,300	-	-	-	11,591,664
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	-	-	-	-	-	-
Dividendos:	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Capitalizados	8,408,336	-	-	(8,408,336)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	3,095,556	3,095,556
Transferencia a otras reservas	-	-	154,778	-	(154,778)	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	(3)	-	(3)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	114,430,500	11,591,300	4,781,032	-	2,940,778	133,743,610
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	2,940,778	(2,940,778)	-
Aportes	-	4,000,000	-	-	-	4,000,000
Transferido de aporte pendiente de capitalizar	-	(11,591,300)	-	-	-	-
Dividendos capitalizados (Nota 26)	-	2,940,776	-	(2,940,776)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	(10,868,969)	(10,868,969)
Transferencia a otras reservas	-	-	-	-	-	-
Ajustes a Años Anteriores	-	-	-	(74,362)	-	(74,362)
Saldo 31 de Diciembre del 2019	126,021,800	6,940,776	4,781,032	(74,360)	(10,868,969)	126,800,279



Patricia Lora
Patricia Lora
Gerente de Contabilidad

Jaqueline Frias
Jaqueline Frias
Gerente Administrativa

Donald J. Pimentel Reid
Donald J. Pimentel Reid
Presidente

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

1. Entidad

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

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

La Corporación está domiciliada en la Av. John F. Kennedy casi esquina Av. Lope de Vega en Santo Domingo, Distrito Nacional. Para el desempeño de sus operaciones cuenta con 45 y 41 empleados en el 2019 y 2018.

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

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Donald J. Pimentel Reid	Presidente
Paola F. García Javier	Vicepresidente Ejecutivo
Jacqueline Frías	Gerente Administrativa
Carlos Ogando Montero	Gerente de Auditoría
Marcos Pérez Felix	Gerente de Cumplimiento
Jennifer Sarduy González	Gerente de Riesgo
Katty Reyes	Gerente de Negocios
Patricia Lora Abreu	Gerente de Contabilidad

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Corporación no tiene sucursales.

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 10 de marzo del 2020 por la Administración de la Corporación.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) Base Contable de los Estados Financieros

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

b) Principales Estimaciones Utilizadas

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

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

c) Base de Consolidación

No aplica

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

No aplica

e) Instrumentos Financieros

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

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

f) Inversiones

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

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que, de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en “inversiones a negociar o inversiones disponibles para la venta”. Se debe registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

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

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

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

g) Inversiones en acciones

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la institución no posee inversiones en acciones.

h) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Corporación mensualmente sobre la base de la calificación trimestral del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones.

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

Créditos reestructurados

La Corporación asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo, la Corporación les asigna una clasificación de riesgo inicial “D1 y D2” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, se basa en porcentajes específicos de cada tipo

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

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

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

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

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

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

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

j) Bienes Realizables y adjudicados

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

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

k) Cargos Diferidos

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

l) Intangibles

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

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

m) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 en relación con el dólar y de RD\$59.1923 y RD\$57.4973 en relación con el Euro.

n) Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

o) Valores en Circulación

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

p) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

q) Provisiones

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

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

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

r) Impuesto sobre la Renta

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

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

s) Información financiera por segmentos

No aplica

t) Baja en un activo financiero

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

u) Deterioro del Valor de los Activos

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

v) Contingencias

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

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

w) Distribución de Dividendos y Utilidad por Acción

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

x) Reclasificación de partidas

N/A

y) Diferencias significativas con NIIF

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

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles*: en un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

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

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

viii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

- ix) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de información financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

5. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten en:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Fondos disponibles:		
Caja	40,000	40,000
Banco Central de la República Dominicana (a)	52,672,260	72,783,327
Bancos del país	49,718,883	30,329,421
	<u>102,431,143</u>	<u>103,152,748</u>

- (a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el encaje legal requerido es de RD\$34,553,735 y RD\$42,848,796, respectivamente. La Corporación mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$50,654,283 y RD\$71,140,464, respectivamente, lo cual representa excesos de RD\$16,100,548 y RD\$28,291,668 para los años 2019 y 2018, respectivamente.

7. Inversiones

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

8. Cartera de Créditos

- a) *Por tipo de crédito*

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Créditos comerciales	42,923,984	40,214,154
Créditos de consumo	491,607,958	537,511,683
	<u>534,531,942</u>	<u>577,725,837</u>
Rendimientos por cobrar	6,842,220	10,025,526
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(16,861,879)	(33,697,819)
	<u>524,512,283</u>	<u>554,053,544</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigente (i)	42,857,097	38,976,285
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	66,887	141,745
- Por más de 90 días (iii)	-	1,096,124
Subtotal	<u>42,923,984</u>	<u>40,214,154</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	476,955,624	504,469,127
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	1,558,199	2,219,261
- Por más de 90 días (iii)	13,094,135	30,823,295
Subtotal	<u>491,607,958</u>	<u>537,511,683</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes (i)	5,517,432	7,013,136
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	718,768	1,233,990
- Por más de 90 días (iii)	606,020	1,778,400
-En Cobranza Judicial	-	-
Subtotal	<u>6,842,220</u>	<u>10,025,526</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(16,861,879)</u>	<u>(33,697,819)</u>
	<u>524,512,283</u>	<u>554,053,544</u>
<i>c) Por tipo de garantía:</i>		
Con garantías polivalentes (1)	501,617,530	551,593,123
Con garantías no polivalentes (2)	32,914,412	26,132,714
	<u>534,531,942</u>	<u>577,725,837</u>
Rendimientos por cobrar	6,842,220	10,125,526
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(16,861,879)</u>	<u>(33,697,819)</u>
	<u>524,512,283</u>	<u>554,053,544</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y, por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Propios	534,531,942	577,725,837
Rendimientos por cobrar	6,842,220	10,025,526
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(16,861,879)</u>	<u>(33,697,819)</u>
	<u>524,512,283</u>	<u>554,053,544</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

e) *Por plazos:*

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	1,434,540	2,701,802
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	29,812,799	31,609,810
Largo plazo (mayor de tres años)	503,284,603	543,414,225
	<u>534,431,942</u>	<u>577,725,837</u>
Rendimientos por cobrar	6,842,220	10,025,526
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(16,861,879)	(33,697,819)
	<u>524,512,283</u>	<u>554,053,544</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Transporte, almacenamientos y comunicación	501,617,530	551,593,123
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	32,914,412	26,132,714
	<u>534,431,942</u>	<u>577,725,837</u>
Rendimientos por cobrar	6,842,220	10,025,526
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(16,861,879)	(33,697,819)
	<u>524,512,283</u>	<u>554,053,544</u>

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	217,737	233,390
Gastos por recuperar	-	549,639
Cuentas a recibir diversas	2,661,605	5,581,816
	<u>2,879,342</u>	<u>6,364,845</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros Bienes recibidos (a)	10,365,416	5,363,015
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,071,338)	(4,270,901)
	<u>4,294,078</u>	<u>1,092,114</u>

(a) Bienes recibidos con menos de 40 meses.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

13. Propiedad, muebles y equipos

El movimiento de los muebles y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>			<u>Total</u>
	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción y Adquisición en Proceso</u>	
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2019	4,329,762	3,520,858	978,669	8,829,289
Adquisición	825,769	-	-	825,769
Retiros	(1,997,989)	-	-	(1,997,989)
Ajustes	(61,655)	-	(978,669)	(1,040,324)
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2019	<u>3,095,887</u>	<u>3,520,858</u>	<u>-</u>	<u>6,616,745</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2019	(2,594,610)	(906,494)	-	(3,501,104)
Gastos de Depreciación	(906,737)	(682,008)	-	(1,588,745)
Retiros	1,997,989	-	-	1,997,989
Ajustes	38,480	-	-	38,480
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2019	<u>(1,464,878)</u>	<u>(1,588,502)</u>	<u>-</u>	<u>(3,053,380)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2019	<u>1,631,009</u>	<u>1,932,356</u>	<u>-</u>	<u>3,563,365</u>
	<u>2018</u>			
	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Construcción y Adquisición en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor Bruto al 1ro.de enero del 2018	5,337,447	110,819	4,668,786	10,117,052
Adquisición	301,977	-	-	301,977
Retiros	(1,589,740)	-	-	(1,589,740)
Reclasificación	280,078	3,410,039	(3,690,117)	-
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>4,329,762</u>	<u>3,520,858</u>	<u>978,669</u>	<u>8,829,289</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	(2,815,123)	(110,819)	-	(2,925,942)
Gastos de Depreciación	(1,248,810)	(795,675)	-	(2,044,485)
Retiros	1,469,323	-	-	1,469,323
Valor Bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>(2,594,610)</u>	<u>(906,494)</u>	<u>-</u>	<u>(3,501,104)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2018	<u>1,735,152</u>	<u>2,614,364</u>	<u>978,669</u>	<u>5,328,185</u>

14. Otros activos

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
a) <u>Otros Cargos diferidos</u>		
Impuesto Sobre la Renta Diferido	598,343	591,677
Anticipo de Impuesto sobre la renta	3,181,960	1,913,790
Otros	-	102,573
	<u>3,780,303</u>	<u>2,608,040</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

b) Intangibles		
Software	2,960,099	2,960,099
Amortización Acumulada	(2,233,324)	(1,603,453)
	<u>726,775</u>	<u>1,356,646</u>
c) <u>Activos diversos</u>		
Otros Activos Diversos	325,684	-
	<u>325,684</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,832,762</u>	<u>3,964,686</u>

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

2019

	<u>Cartera</u> <u>De</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2019	31,101,832	-	2,089,981	4,270,901	37,462,714
Constitución de provisiones	2,917,611	-	314,812	8,216	3,540,639
Castigos contra provisiones	(16,133,470)	-	(1,636,666)	-	(17,770,136)
Transferencia de provisiones de cartera a bienes adjudicados	(22,766,979)	-	-	22,766,979	-
Transferencia de provisión de bienes adjudicados a cartera	20,974,758	-	-	(20,974,758)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	16,093,752	-	768,127	6,071,338	22,933,217
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019**	13,446,418	-	768,127	6,071,338	20,285,883
Exceso (deficiencia)	<u>2,647,334</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,647,334</u>

2018

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

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2019 y 2018, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

19. Valores en Circulación

<u>2019</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2019</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2019</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por Tipo					
Certificados financieros	500,739,639	7.82%	-	-	500,739,639
Intereses por Pagar	-	-	-	-	-
Total	<u>500,739,639</u>		<u>-</u>		<u>500,739,639</u>
<u>2018</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2018</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2018</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
a) Por Tipo					
Certificados financieros	542,387,624	7.16%	-	-	542,387,624
Intereses por Pagar	2,200	-	-	-	2,200
Total	<u>542,389,824</u>		<u>-</u>		<u>542,389,824</u>
<u>2019</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2019</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2019</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector					
Sector Privado no financiero	500,739,639	7.82%	-	-	500,739,639
Intereses por Pagar	-	-	-	-	-
Total	<u>500,739,639</u>		<u>-</u>		<u>500,739,639</u>
<u>2018</u>					
	<u>En Moneda Nacional 2018</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera 2018</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Total</u>
b) Por Sector					
Sector Privado no financiero	542,387,624	7.16%	-	-	542,387,624
Intereses por Pagar	2,200	-	-	-	2,200
Total	<u>542,389,824</u>		<u>-</u>		<u>542,389,824</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

	En Moneda Nacional <u>2019</u>	Tasa promedio ponderada	En moneda Nacional <u>2018</u>	Tasa promedio ponderada
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	25,404,924	7.82%	32,181,744	7.16%
16-30 días	24,312,524	7.82%	27,015,262	7.16%
31-60 días	71,685,976	7.82%	92,771,498	7.16%
61-90 días	60,064,277	7.82%	65,309,651	7.16%
91-180 días	135,122,866	7.82%	167,789,276	7.16%
181-360 días	150,429,651	7.82%	141,000,798	7.16%
Más de un año	33,719,421	7.82%	16,321,595	7.16%
Total	<u>500,739,639</u>		<u>542,389,824</u>	
20. Otros pasivos				
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
			<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Acreeedores diversos			14,627,302	14,753,836
Impuesto Sobre la Renta por pagar			11,096	195,164
Otras provisiones			265,651	3,296,937
Otros créditos diferidos			69,006	102,429
Total pasivos			<u>14,973,055</u>	<u>18,348,366</u>
25. Impuesto Sobre la Renta				
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
			<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta			(10,864,539)	6,379,715
Más (Menos) partidas que provocan diferencias				
Permanentes:				
Gastos no admitidos			1,136,855	568,849
Sanciones por incumplimiento			602,017	36,000
Exención Ley de incentivos			(902,145)	(1,711,960)
Otros ajustes positivos			261,999	3,797,412
			<u>1,098,726</u>	<u>2,690,301</u>
De tiempo:				
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación Fiscal			(142,195)	130,665
Renta neta imponible			(9,908,008)	9,200,681
Tasa impositiva			27%	27%
Impuesto determinado			-	2,484,184
Menos anticipos pagados			(2,703,494)	(3,883,762)
Cuotas Enero - Abril/20			(466,526)	(508,321)
Retenciones por intereses bancarios			(6,050)	(5,891)
Saldo a favor ejercicio anterior			(5,891)	-
Impuesto a Pagar (Saldo a favor)			<u>(3,181,961)</u>	<u>(1,913,790)</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Para los años 2019 y 2018, la tasa de impuesto sobre la ganancia neta imponible fue establecida en base a un 27%. Para el año 2019 REIDCO pagó sus impuestos en base al 1% sobre sus activos imponibles. Al 31 de Diciembre el 2018, pago sus impuestos en base a la ganancia neta imponible.

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

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Corriente	-	(2,484,184)
Impuesto del 1% sobre los Activos Fijos	(11,096)	-
Diferido del año	6,666	(799,975)
	<u>(4,430)</u>	<u>(3,284,159)</u>

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

	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RDS</u>	<u>31 de diciembre del 2019</u> <u>Movimiento del año</u> <u>RDS</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RDS</u>
Diferencia entre la base contable y Fiscal de activos fijos	591,677	6,666	598,343
Total	<u>591,677</u>	<u>6,666</u>	<u>598,343</u>
	<u>Saldos al Inicio</u> <u>RDS</u>	<u>31 de diciembre del 2018</u> <u>Movimiento del año</u> <u>RDS</u>	<u>Saldos al Final</u> <u>RDS</u>
Diferencia entre la base contable y Fiscal de activos fijos	501,850	89,827	591,677
Provisión para rendimientos por cobrar	240,913	(240,913)	-
Provisión para bienes adjudicados	648,889	(648,889)	-
Total	<u>1,391,652</u>	<u>(799,975)</u>	<u>591,677</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Impuesto Sobre la Renta diferido se incluye en el renglón de cargos diferidos dentro de otros activos en los balances generales que se acompañan.

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>		
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>
			<u>Monto</u> <u>RDS</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	1,300,000	130,000,000	1,260,218
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>1,250,000</u>	<u>125,000,000</u>	<u>1,144,305</u>
			<u>126,021,800</u>
			<u>114,430,500</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

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

<u>Participación Accionaria</u>	<u>2019</u>		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas Jurídicas	1,034,602	103,460,200	82%
Personas Físicas	225,616	22,561,600	18%
Total	1,260,218	126,021,800	100%

<u>Participación Accionaria</u>	<u>2018</u>		
	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas Jurídicas	918,689	91,868,900	80%
Personas Físicas	225,616	22,561,600	20%
Total	1,144,305	114,430,500	100%

Otras Reservas Patrimoniales

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

Destino de las Utilidades:

- Las utilidades del año 2018, por decisión contenida en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, de fecha 29 de marzo del 2019, se decidió que dichas utilidades fueran distribuidas en acciones, las cuales fueron transferidas a la cuenta de aportes pendientes de capitalizar. Al 31 de diciembre del 2019, aún estaba pendiente de aprobación y en fecha 17 de enero 2020 posterior al cierre, mediante Circular de la Superintendencia de Bancos ADM/0175/20, fue aprobada la no objeción para que dicha utilidad fuera capitalizada.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2019, serán transferidos a los resultados acumulados.
- Al 31 de diciembre del 2019, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de Capital por un monto de RD\$6,940,776.

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación de la Corporación al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

<u>Concepto de Límite</u>	<u>2019</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	20.99%
Encaje Legal RD\$	34,553,735	50,654,283
Créditos individuales no vinculados 10% sin garantía	11,985,950	1,810,570

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

20% con garantía	23,971,901	1,458,448
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	11,985,950	785,503
20% Con garantía	23,971,901	1,940,216
50% Créditos vinculados	59,929,752	7,899,198
Inversiones		
10% Empresas no financieras	12,602,180	-
20% Empresas financieras	25,204,360	-
20% Empresas financieras del exterior	25,204,360	-
Propiedad, muebles y equipos	119,859,503	3,563,365
Financiamiento en moneda extranjera 30%	37,806,540	-
Contingencias	359,578,509	-

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

28. Compromisos y Contingencias

- Contrato de Arrendamiento:

La institución está obligada, bajo los términos de contrato de arrendamiento de inmueble, al pago de una renta anual de RD\$413,000.

- Litis:

La Corporación mantenía para el año 2019, varios litigios en los tribunales del país, así como también algunos procedimientos de embargo y/o demandas como resultado de las operaciones normales del negocio. Debido a que la mayoría de los préstamos que estaban en procesos judiciales estaban garantizados, no se previó que surjan pérdidas importantes por este concepto.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

- Cuota Superintendencia – Ente Regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto durante los años 2019 y 2018 fueron de RD\$1,551,517 y RD\$1,616,212 respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos generales y administrativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña.

- Fondo de Contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron de RD\$72,061 y RD\$422,438, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

- Fondo de Consolidación Bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron de RD\$870,710 y RD\$1,097,882, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

29. Cuentas de Orden

Concepto de Límite	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Garantía en poder de Terceros	2,205,720,800	1,423,018,158
Créditos otorgados pendiente de utilización	-	2,000
Cuentas castigadas	39,455,925	22,765,632
Rendimientos en suspenso	1,680,750	2,083,130
Capital autorizado	130,000,000	125,000,000
Activos totalmente depreciados	9,605,186	7,607,251
Cuenta de registros varios	854,504	652,031
Cuentas de orden acreedoras	<u>2,387,317,165</u>	<u>1,581,128,202</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	6,137,055	6,388,322
Por créditos de consumo	87,820,457	110,433,537
Subtotal	<u>93,957,512</u>	<u>116,821,859</u>
Por inversiones		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,040,104	1,711,960
Total	<u>94,997,616</u>	<u>118,533,819</u>
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por valores en poder del público	(40,365,775)	(51,304,804)
Total	<u>(40,365,775)</u>	<u>(51,304,804)</u>

31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros Ingresos Operacionales		
Comisiones por servicios	4,246,232	3,917,868
Ingresos diversos	24,540,419	23,641,471
	<u>28,786,651</u>	<u>27,559,339</u>
Otros Gastos Operacionales:		
Comisiones por Servicios	(6,868,523)	(6,327,802)
Gastos diversos	(929,958)	(849,942)
	<u>(7,798,481)</u>	<u>(7,177,744)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	374,252	1,164,316
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	524,955	232,127
Otros ingresos	3,581,019	4,436,376
	<u>4,480,226</u>	<u>5,832,819</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(467,441)	(683,388)
Donaciones efectuadas	-	(23,525)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(2,918,712)	(1,878,217)
Pérdidas en deterioro de bienes adjudicados	(4,999,498)	(3,698,003)
Pérdidas por venta de bienes adjudicados	(291,769)	(2,542,852)
Otras Gastos	(696,415)	(3,510,245)
	<u>(9,373,835)</u>	<u>(12,336,230)</u>
	<u>(4,893,609)</u>	<u>(6,503,411)</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(21,682,087)	(17,634,309)
Seguros Sociales	(1,915,561)	(779,162)
Contribuciones a planes de pensiones	(2,050,684)	(2,891,542)
Otros gastos de personal	(18,148,170)	(13,413,592)
	<u>(43,796,502)</u>	<u>(34,718,605)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un total de RD\$1,291,934 y RD\$1,426,565, respectivamente, corresponden a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de gerente en adelante.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Corporación mantenía una nómina de 45 y 41 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>		<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>		<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>		<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	584,250,825	-	-	-	628,074,930	-	-
Pasivos sensibles a tasas	500,739,639	-	-	-	542,387,624	-	-
Posición neta	83,511,186	-	-	-	85,687,306	-	-
Exposición a tasa de interés	<u>1,129,236</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,648,696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Riesgo de liquidez

	<u>2019</u>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta un</u> <u>año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	102,431,143	-	-	-	-	102,431,143
Inversiones en Valores	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	19,786,387	468,714,328	674,582	20,161,693	25,194,952	534,531,942
Cuentas a recibir *	1,815,503	623,111	440,728	-	-	2,879,342
Total Activos	<u>124,033,033</u>	<u>469,337,439</u>	<u>1,115,310</u>	<u>20,161,693</u>	<u>25,194,952</u>	<u>639,842,427</u>
Pasivos						
Valores en circulación	49,717,447	131,750,253	285,552,517	33,719,422	-	500,739,639
Otros Pasivos **	14,973,055	-	-	-	-	14,973,055
Total Pasivos	<u>64,690,502</u>	<u>131,750,253</u>	<u>285,552,517</u>	<u>33,719,422</u>	<u>-</u>	<u>515,712,694</u>
Posición Neta	<u>59,342,531</u>	<u>337,587,186</u>	<u>(284,437,207)</u>	<u>(13,557,729)</u>	<u>25,194,952</u>	<u>124,129,733</u>

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	103,152,748	-	-	-	-	103,152,748
Inversiones en Valores	20,019,672	-	-	-	-	20,019,672
Cartera de crédito	16,047,940	32,095,880	144,431,459	385,150,558	-	577,725,837
Cuentas a recibir *	3,769,243	621,594	1,974,008	-	-	6,364,845
Total Activos	<u>142,989,603</u>	<u>32,717,474</u>	<u>146,405,467</u>	<u>385,150,558</u>	-	<u>707,263,102</u>
Pasivos						
Valores en circulación	59,197,006	158,081,149	308,790,074	16,321,595	-	542,389,824
Otros Pasivos **	18,348,366	-	-	-	-	18,348,366
Total Pasivos	<u>77,545,372</u>	<u>-</u>	<u>308,790,074</u>	<u>16,321,595</u>	-	<u>560,738,190</u>
Posición Neta	<u>65,444,231</u>	<u>(125,363,675)</u>	<u>(162,384,607)</u>	<u>368,828,963</u>	-	<u>146,524,912</u>

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

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

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional 2019</u>	<u>En Moneda Extranjera 2019</u>	<u>En Moneda Nacional 2018</u>	<u>En Moneda Extranjera 2018</u>
A 15 días ajustada	596%	-	629%	-
A 30 días ajustada	282%	-	307%	-
A 60 días ajustada	255%	-	271%	-
A 90 días ajustada	250%	-	245%	-
Posición				
A 15 días ajustada	71,371,437	-	86,245,371	-
A 30 días ajustada	62,524,815	-	77,238,670	-
A 60 días ajustada	71,992,180	-	87,214,135	-
A 90 días ajustada	83,224,206	-	95,071,536	-

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Valor en Libros 2019</u>	<u>Valor de Mercado 2019</u>	<u>Valor en Libros 2018</u>	<u>Valor de Mercado 2018</u>
Activos financieros:				
- Fondos Disponibles	102,431,143	102,431,143	103,152,748	103,152,748

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

- Inversiones en valores (a)	-	N/D	20,019,672	N/D
- Cartera de créditos (a)	524,512,283	N/D	554,559,550	N/D
<hr/>				
Pasivos financieros:				
- Valores en circulación (a)	500,739,639	N/D	542,389,824	N/D
<hr/>				

N/D No Disponible.

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RDS</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RDS</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RDS</u>
<u>2019</u>	7,899,198	-	7,899,198	3,315,217
<u>2018</u>	15,623,897	-	15,623,897	6,676,775

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

	<u>2019</u>		
<u>Tipo de Transacción</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Ingresos</u> <u>RDS</u>	<u>Efecto en</u> <u>Gastos</u> <u>RDS</u>
Ingresos:			
Intereses y comisiones por créditos	3,856,071	3,856,071	-
<hr/>			
Otros Saldos:			
Valores en circulación	15,667,244	-	3,763,733
<hr/>			

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

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

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

De acuerdo a la legislación vigente, la Corporación está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para el año 2019 y 2018 fue de RD\$2,050,684 y RD\$2,891,542 respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operacionales en los estados de resultados que se acompañan. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	19,737,909	16,324,629
Transferencia de provisión de cartera de préstamos a bienes adjudicados	22,766,979	11,759,759
Transferencia de provisión de bienes adjudicados a cartera	20,974,758	11,437,753
Castigo de provisiones para rendimientos	1,636,666	1,032,862
Castigo de provisiones para cartera de créditos	16,133,470	5,394,201

41. Hechos Posteriores al Cierre

Mediante Circular de la Superintendencia de Bancos ADM/0175/20, de fecha 17 de enero 2020, le fue aprobada la no objeción para capitalizar los dividendos acumulados al 31 de diciembre del 2018, por un importe de RD\$2,940,776.

42. Otras Revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Novena Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 30 de mayo del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en moneda Nacional en un 1.0% del pasivo sujeto a encaje legal, aplicado a las entidades de intermediación financiera, el cual pasó de 7.9% a un 6.9% para los Banco de Ahorro y Crédito y las Corporaciones de Crédito. Esta disposición entro en vigencia a partir del 27 de junio del año 2019.

CORPORACION DE CREDITO REIDCO, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Mediante Resolución No.12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las Políticas Contables
- Nota 4 Saldo en Moneda Extranjera
- Nota 6 Fondos Interbancarios
- Nota 9 Deudores por aceptaciones
- Nota 12 Inversiones en acciones
- Nota 16 Obligaciones con el público
- Nota 17 Depósitos de Instituciones Financieras del país y del exterior
- Nota 18 Fondos tomados a préstamos
- Nota 21 Obligaciones subordinadas
- Nota 22 Reservas técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información Financiera por Segmentos.