

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

C O N T E N I D O

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

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota de los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Continúa en la página No.02

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Como parte de una auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Continúa en la página No.03

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

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

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

Continúa en la página No.04

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

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

- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Otro Asunto

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

Felix, Sención & Asociados, SRL.

No. de registro en la SIB: A-102-0101

Felix Sención & Asociados SRL



23 de enero de 2017

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

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

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

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

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

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

Alexander Ginebra
 Presidente

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

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

AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE

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

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

Alexander Ginebra
 Presidente

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

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

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

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Alexander Ginebra
 Presidente

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

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

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

Continúa en la página No. 10

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

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

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

Alexander Ginebra
 Presidente

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

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

NOTA 1- ENTIDAD

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 12

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 13

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.14

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

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

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

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

La Corporación asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, la Entidad les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

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

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

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

Continúa en la página No.15

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Corporación mantiene procedimientos y controles para:

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

Continúa en la página No. 16

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

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

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

2.5.2 - Provisiones para rendimientos por cobrar cartera de créditos: La provisión de cartera de créditos para rendimientos por cobrar comerciales vigentes, es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresas e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 17

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 18

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

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

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

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

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

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

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

2.18 - Diferencias significativas con las NIIF's: Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

a) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, para los mayores deudores de créditos comerciales, y los días de atraso, en los casos de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantía.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

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

Continúa en la página No. 19

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

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

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

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

- c) A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

- d) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía sean transferidas y aplicadas a dicho bien.

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

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

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

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

Continúa en la página No. 20

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES

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

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

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

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

NOTA 5- INVERSIONES

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

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

Continúa en la página No. 22

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

NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

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

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

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

La provisión para inversiones, corresponden a:

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

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS

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

Continúa en la página No. 23

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

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

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

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

Continúa en la página No.24

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

NOTA 6- CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

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

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

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

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

NOTA 7- CUENTAS POR COBRAR

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

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

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

NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

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

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

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

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

NOTA 9- OTROS ACTIVOS

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

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

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

NOTA 10- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

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

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

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

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

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

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

NOTA 11- VALORES EN CIRCULACIÓN

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

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

NOTA 12- OTROS PASIVOS

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

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

NOTA 13- IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

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

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

NOTA 14- PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio, es la siguiente:

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

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

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

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

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

NOTA 15- LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

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

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

NOTA 16- COMPROMISOS

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

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

NOTA 17- CUENTAS DE ORDEN

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

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

NOTA 18- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

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

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

NOTA 19- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

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

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

NOTA 20- OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

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

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

NOTA 21 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

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

Continúa en la página No. 31

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

NOTA 21 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES (Continuación)

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

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

NOTA 22 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

Riesgo de tasa de interés:

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

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

Riesgo de liquidez:

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

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

Continúa en la página No.32

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

NOTA 22 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez: (Continuación)

En moneda

Razón de liquidez: nacional

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

Riesgo de liquidez:

Posición:

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

2015

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento de activos y pasivos:						
Activos:						
Efectivo	RD\$ 14,464,743	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 14,464,743
Inversiones	3,300,000	3,100,000	-	-	-	6,400,000
Cartera de créditos	57,754	141,658	5,669,146	37,562,373	12,295,684	55,726,615
Rendimientos por cobrar	166,711	154,954	68,049	-	-	389,714
Total de activos	RD\$ 17,989,208	RD\$ 3,396,612	RD\$ 5,737,195	RD\$ 37,562,373	RD\$ 12,295,684	RD\$ 76,981,072
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:						
Valores de circulación	RD\$ -	RD\$ 53,099,121	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 53,099,121
Otros pasivos	3,137,129	-	-	-	-	3,137,129
Total de pasivos	RD\$ 3,137,129	RD\$ 53,099,121	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 56,236,250
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

En moneda

Razón de liquidez: nacional

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

Riesgo de liquidez:

Posición:

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

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

NOTA 23 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

NOTA 24- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

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

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

Continúa en la página No. 34

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

NOTA 24- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS (Continuación)

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

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

NOTA 25- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

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

Continúa en la página No.35

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

NOTA 25- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Continuación)

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

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

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

NOTA 26 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

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

NOTA 27 -TRANSACCIONES NO MONETARIAS

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

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

NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES

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

Continua en la página No. 36

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

NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)

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

Continúa en la página No. 37

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

NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)

- CIRCULAR SB No.003/16, Aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos orientado a la Supervisión Basada en Riesgos".

- CIRCULAR SB No.002/16, Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantías", de fecha 15 de marzo de 2016.

- CIRCULAR SB No.001/16, Modificar el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras y Cambiarias para adecuar al nuevo plazo de remisión de las informaciones definitivas del Balance de Comprobación, Analítico mensual y el Estado de Cartera de Créditos, de fecha 25 de febrero de 2016.

NOTA 29 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

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

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