

# **Memoria Anual 2015**

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

**Marco General Y Contexto Nacional e Internacional**

**Estructura Organizativa**

**Estructura del Gobierno Corporativo**

**Consejo de Directores**

**Comités del Consejo**

**Breve Reseña Histórica de las  
Asambleas Celebradas**

**Informe del Presidente -Tesorero**

**Nicho de Mercado Más Preponderante**

**Comportamiento Operacional del Período**

**Perspectivas para el Año 2016**

**Logros Durante el Año 2015**

**Estrategia para el 2016**

**Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2015**

**Perfil de Crédito**

**Reporte Financiero**

**Estados Financieros Auditados**



## MARCO GENERAL Y CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

### Contexto Nacional

Es notable el ritmo de crecimiento experimentado por la economía dominicana en los últimos dos años, pasando las economías latinoamericanas y del Caribe, logrando que el Producto Interno Bruto (PIB) cerrara en un 7% durante el año que recién termina.

Según el Informe de Banco Central de la República Dominicana, el gran crecimiento logrado durante el 2015, se sustentó en el dinamismo de la demanda interna, compuesta por el consumo y la inversión, el cual creció un 6.7%, donde el consumo final aumentó un 4.3% y la formación bruta de capital lo hizo en un 19.6%, este último refleja la sostenibilidad futura del crecimiento del gasto final de la economía.

Este comportamiento de la economía se apoyó en el crecimiento logrado por los siguientes sectores:

- Construcción un 18.2%;
- Comercio, 9.1%;
- Intermediación Financiera, 9.2%,
- Educación, 8.6%;



- Transporte y Almacenamiento, 6.4%;
- Hoteles, Bares y Restaurantes, 6.3%;
- Zonas Francas, 5.8%;
- Salud, 5.8%;
- Manufactura Local, 5.5% y;
- Otros Servicios 4.1%.

En conjunto, estos sectores explican el 80% del crecimiento registrado en el año 2015. Para este período las expectativas de inflación establecidas por el Banco Central fueron de 4% o  $\pm$  5%, sin embargo, la economía logró el crecimiento con una inflación de 2.34%, muy por debajo del límite inferior de la meta proyectada.

La clave del éxito de las autoridades monetarias y financieras ha sido articular una política monetaria y fiscal coherente, basada en lograr metas económicas con carácter social, como alcanzar una tasa de inflación baja con alto crecimiento económico. Sin embargo, hay que señalar el costo que asumió la sociedad, ya que el Gobierno ha tenido que incrementar la deuda tanto interna como externa, realizando ajustes fiscales para garantizar su repago.

Las autoridades gubernamentales han puesto en marcha un proceso de consolidación fiscal, obteniendo como resultado una reducción de un 2.2% del déficit fiscal del 2012 al 2015 y una disminución del valor nominal de la deuda



pública, equivalente al 3.1% del PIB al reestructurar el pasivo de PetroCaribe o PDVSA.

Al 31 de diciembre 2015, las reservas internacionales brutas fueron de US\$5,266 millones, equivalente a 3.6 meses de importaciones, excluyendo las zonas francas. Esta afluencia de ingresos de divisas fue apoyada por una entrada combinada de los recursos que generan las exportaciones de bienes y la inversión directa extranjera que superaron los US\$23,000 millones; además, la actividad turística permitió la entrada al país de 458,482 visitantes adicionales para un aumento de un 8.9%, influyendo favorablemente en el incremento de dichas reservas.

Las exportaciones cayeron en un 13%, originado por el descenso del precio del oro. Sin embargo, el principal aspecto que debe enfrentar este sector es el grado de concentración de mercado de los productos exportables, ya que el 75% de la canasta está dirigida hacia Estados Unidos y Haití.

Con una economía más favorable, con un desempeño mejor que todos los países de la región, y con precios del barril de petróleo por debajo de USD50, el Banco Central anuncia haber cerrado el año con un déficit en cuenta corriente de un 2% del PBI, acompañado con un crecimiento de las exportaciones de las Zonas Francas de un 6.81%.

La Encuesta Nacional de Fuerza Laboral revela en octubre 2015, que se generaron 390,789 empleos durante los últimos tres años, de los cuales, el 85% son formales; sin embargo, si en el 2015 se consideran los meses de noviembre y



diciembre, el impacto en la generación de empleos fue de 410,000, cifra que sobrepasa la meta establecida.

En su Informe Anual, el Gobernador del Banco Central precisó que el crecimiento de la economía hay que extenderlo hacia sectores de menores ingresos, ya que el promedio salarial de este grupo no llega a DOP8,000.00 al mes y no cubre el costo de sus necesidades básicas que es de DOP13,000.00, financiando el faltante. Así mismo señaló, que el salario mínimo del sector público es de DOP5,517.50; en las grandes empresas de DOP12,873; en las medianas de DOP8,850.00 y de DOP7,843.00 en las pequeñas, siendo de DOP7,220.00 en Zonas Francas. Sin embargo, el costo promedio de la canasta básica es de DOP28,221.02.

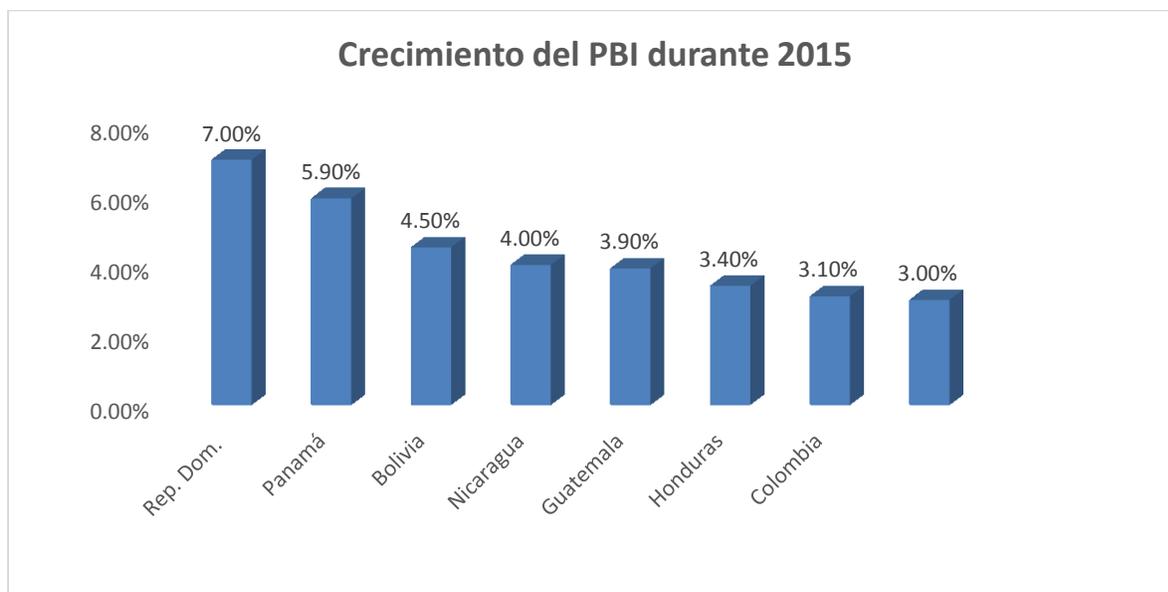
Así mismo, informó que la tasa cambiaria está alineada con los fundamentos de la economía, siendo la depreciación de la moneda local durante el período en cuestión de 2.6%, promedio solo superado por Guatemala con 0.5% y Costa Rica con 0.1%.

Según técnicos del Banco Central, el excelente desempeño de la economía dominicana se ha manifestado en una significativa reducción del nivel de riesgo país y en un aumento de la confianza de los inversionistas extranjeros. La disminución de la percepción de riesgo país, combinado con el robusto crecimiento de la economía de un 7%, disminución de la deuda del sector público al reestructurarse el pasivo de PetroCaribe, mejora significativamente el perfil de sostenibilidad del endeudamiento del gobierno.



## Entorno Internacional

Como se observa, la ralentización de la economía fue un fenómeno típico en el entorno Latinoamericano durante el 2015 al compararse con el 2014, pero más acentuado para los países Suramericanos, cuyo crecimiento fue por debajo del 3%, con excepción de Colombia.



**Fuente: Periódico Listín Diario, jueves 7 de enero 2016.**

En conjunto, la región Latinoamericana y del Caribe vio desacelerar su economía durante el año que recién termina en un 0.9%. Esta situación se explica por el descenso de los precios de las materias primas en mercados internacionales y de



los precios del crudo para los países exportadores de petróleo como Venezuela, México, Ecuador, entre otros.

Esta atonía de las actividades económicas de estos países viene presentándose desde el 2014 cuando apenas creció un 1.2%, dos puntos por debajo de lo esperado. La parálisis económica fue más acentuada en aquellos países, como Venezuela y Brasil, ambos en recesión, marcados por problemas de corrupción. En el caso de Brasil, no valió el endurecimiento de las políticas monetarias y fiscales aplicadas durante el 2014.

Así mismo, en el Perú y Chile, la desaceleración de su economía lanzó una cortina de humo al aprovechamiento que hicieron del margen otorgado por la solidez de sus fundamentos económicos aplicados en el 2014, relajando la política monetaria y anunciando estímulos fiscales para contrarrestar el lento crecimiento.

Según el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de México, en su Boletín de Economía de Estados Unidos, el Departamento de Comercio de Estados Unidos anunció que durante el segundo trimestre del 2015, la economía norteamericana repuntó, impulsada por un mayor consumo doméstico, un fuerte aumento de las exportaciones y una desaceleración de las importaciones. Durante este período, el Producto Bruto Interno (PBI) creció 2.32%, después que en el primer trimestre solo creciera 0.64%.



Este crecimiento fue impulsado, principalmente, por el gasto del consumo personal, que representa más de las dos terceras partes de la actividad económica, el cual aumentó a un ritmo de 2.9%. En particular, las compras de bienes duraderos como vehículos o mobiliarios tuvieron un repunte de 7.3% comparado contra un 2% del primer trimestre. Al finalizar el año 2015, la economía Estadounidense terminó creciendo a ritmo de un 2.4% con relación al 2014.

La Eurozona terminó con un crecimiento del PIB del orden del 1.6% con relación al 2014. Al finalizar el período, estas economías desaceleraron sus actividades al terminar el cuarto trimestre con crecimiento de un 0.3%, sin embargo, iniciaron el año con incremento de un 0.5%.

Según el Banco Mundial, el crecimiento económico mundial para el año que termina fue de un 4.3%, cifra inferior al previsto para el mismo año, debido a la disminución del precio de los productos básicos, la debilidad de los flujos comerciales y de capitales; así como los episodios de inestabilidad financiera, socavaron la actividad económica.

### **Sensibilidad de las Perspectivas**

No cabe duda, que la recuperación de la economía de los Estados Unidos, principal socio comercial de la República Dominicana, el descenso de los precios del crudo a nivel internacional; así como los flujos comerciales con Haití, son los



principales factores que han impactado de manera positiva en el crecimiento que experimentó el PBI del País durante el año que termina.

Según el Marco Macroeconómico del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, se espera que el Producto Interno Bruto se incremente para el 2016 en un 5%, mientras que el nominal sería de un 9%; la meta de inflación está ubicada en  $4 \pm 1$  y la tasa de cambio promedio en DOP47.84 por un dólar.

La CEPAL espera para el 2016, un crecimiento del PBI para Latinoamérica de 0.2%. Su Secretaria Ejecutiva Alicia Bárcena, informó que la región deberá enfrentar varios riesgos que podrían condicionar su desempeño económico. En el ámbito global, se prevé un crecimiento estable, que podría alcanzar el 2.9%, mientras se mantiene cierta incertidumbre sobre China, uno de los principales socios comerciales de la región.

Según el Informe de la CEPAL, se pronostica que persista la volatilidad y la incertidumbre en materia financiera con algunas economías emergentes, ya que podrán tener dificultades para obtener recursos en los mercados internacionales. A esto se suman, la apreciación de dólar y el aumento de la tasa de interés en los Estados Unidos.

Por otra parte, el documento confirma un desempeño disímil de la región para el 2016, ya que se espera que Centro América registre un crecimiento de un 4.3%, Suramérica tendrá una contracción de un 0.8% en su Producto Interno Bruto, como resultado del proyectado retroceso de Brasil y Venezuela.



En este concierto de economías, se espera que Panamá asuma el frente en cuanto al crecimiento del PIB, con un incremento de un 6.2%, seguido de República Dominicana, con 5.2%. Las demás economías tendrán según las proyecciones, un crecimiento por debajo de 4.4% para el 2016.

Las expectativas del crecimiento económico para el 2016 se han ajustado hacia la baja, sin embargo, la evolución en el corto plazo está determinada por la aceleración del consumo, la inversión, el aumento salarial, las mejores condiciones del mercado laboral, bajos precios de los combustibles y el fortalecimiento del mercado de la vivienda.

### **Conclusión**

Según los pronósticos del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, todos los indicadores macroeconómicos pautan un robusto crecimiento económico para el 2016, previsión confirmada por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL); sin embargo, no se deben perder de vista los siguientes factores:

- 1) Alza de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos de Norteamérica, ya que podría marcar que la era de gestionar dinero barato terminó, luego de la subida en 25 puntos en el 2015.



- 2) Desaceleración de la economía China, que aunque no es un socio principal, podría representar un potencial destino para nuestras exportaciones agrícolas.
- 3) Aunque las condiciones climatológicas han mejorado, de azotar cualquier fenómeno meteorológico, podría impactar en la producción y en los precios de los alimentos.
- 4) Paralización o limitación de los flujos comerciales existentes con Haití, nuestro segundo socio comercial.

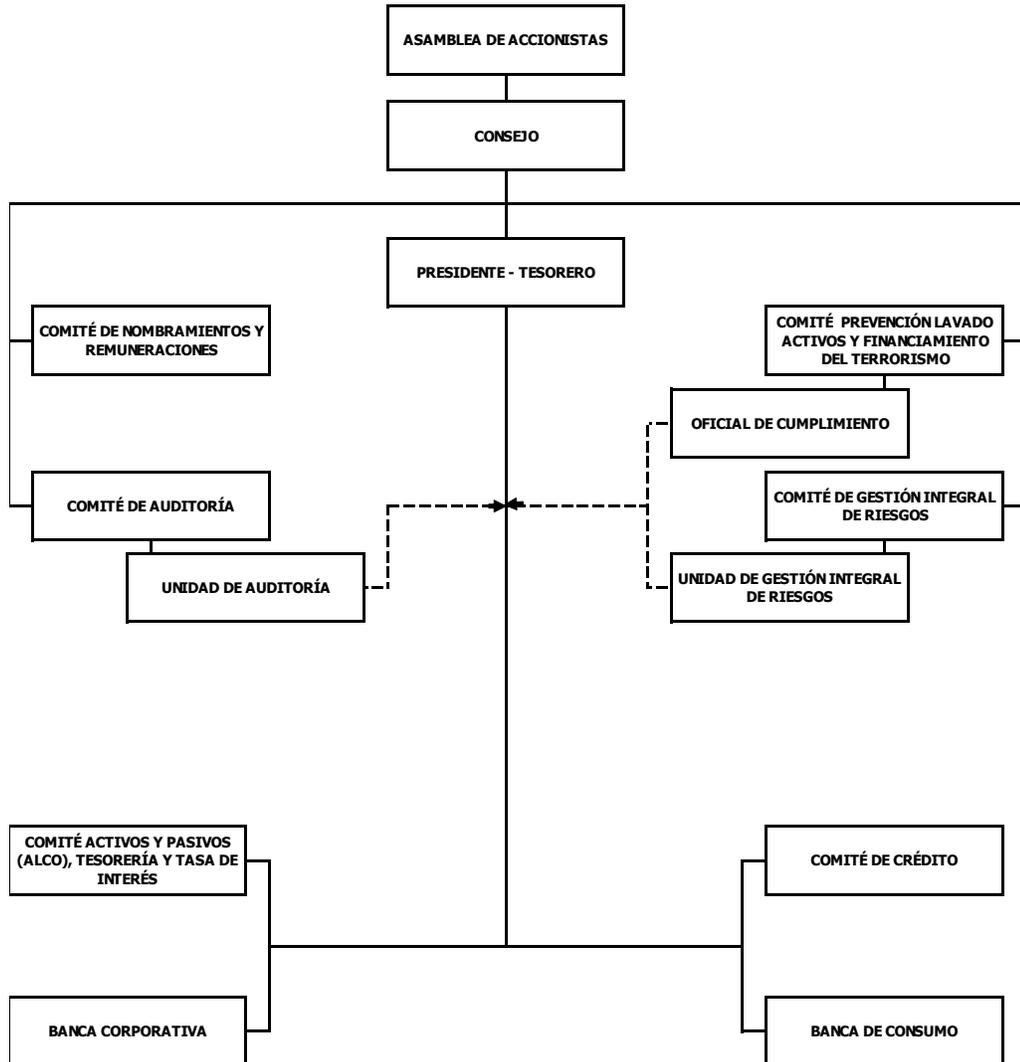
Estos factores son de vital importancia para lograr la meta de crecimiento proyectada para el 2016.



## ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

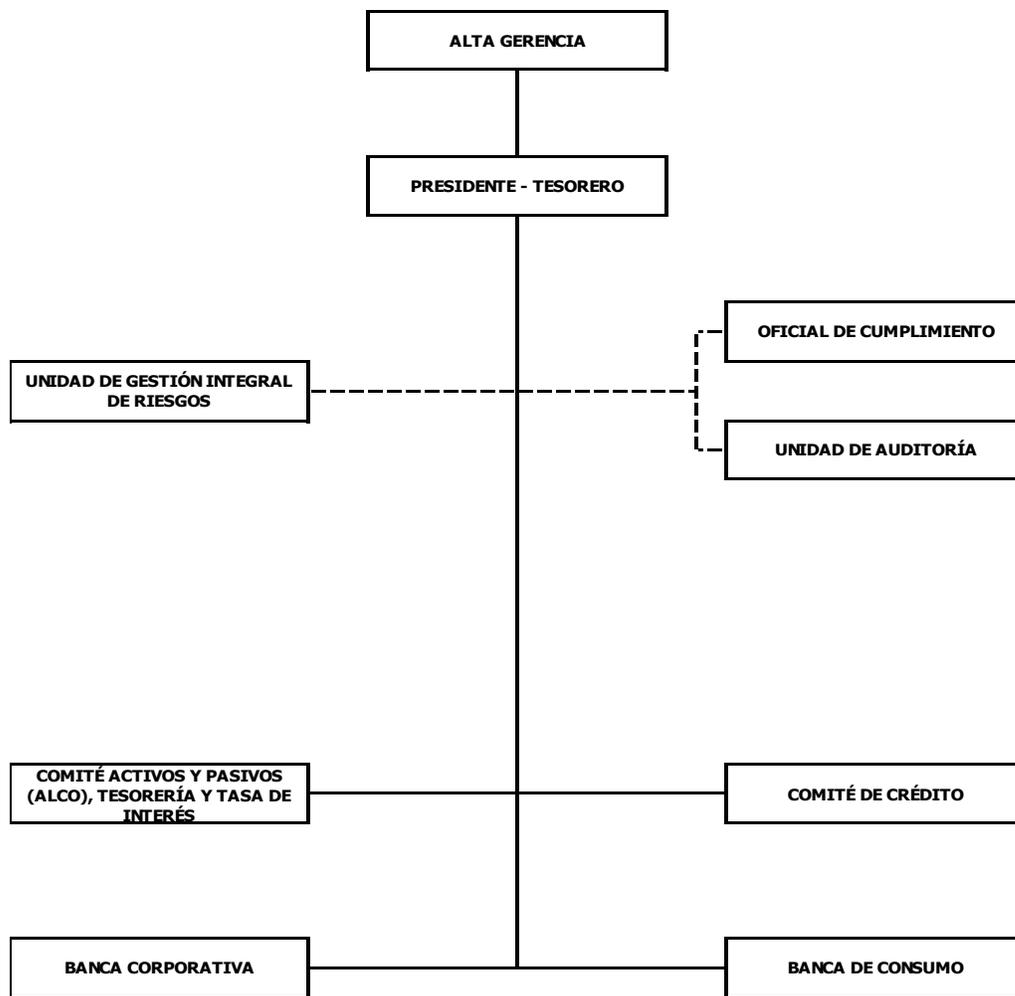


**CORPORACION DE CREDITO OFICORP, S. A.  
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL**



## ESTRUCTURA DEL GOBIERNO CORPORATIVO

CORPORACION DE CREDITO OFICORP, S. A.  
ALTA GERENCIA Y COMITÉS DE APOYO



## CONSEJO DE DIRECTORES

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

Alexander Ginebra Benítez	Presidente-Tesorero
Manuel Felipe Pimentel H.	Vicepresidente
Wendy J. Leites	Secretaria
Mario José Ginebra B.	Director
Abelardo Leites Ricardo	Director

## COMITÉS DEL CONSEJO

COMITÉS DEL	COMITÉS DE LA ALTA	
<p style="text-align: center;"><b>COMITÉ NOMBRAMIENTOS REMUNERACIONE</b></p> <p><b>MANUEL FELIPE</b>                      President                      Mario José Ginebra                      Abelardo Ricard  <b>Miembro</b>                      Magda - invitad -SI                      VOT</p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE ABELARDO LEITES</b></p> <p>President                      Mario José Ginebra                      Manuel Felipe  <b>Miembro</b>                      Milagros de la SIN a-</p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ INTEGRAL RIESGO</b></p> <p><b>MARIO JOSÉ BENITE</b>                      President                      Manuel Felipe                      Abelardo Leites  <b>Miembro</b>                      José Mezquita. -SI                      VOT</p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE PREVENCIÓN LAVADO DE (COPRELAC</b></p> <p><b>MARIA</b>                      Oficial de                      Arcadio                      José  <b>Miembro</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>COMITÉ BANC CORPORATIV</b></p> <p><b>ABELARDO C.</b>                      President                      Abelardo Ricard                      Alexander  <b>Miembro</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE BANCA CONSUM</b></p> <p><b>ALEXANDER</b>                      President                      Abelardo Leites                      Sohanna  <b>Miembro</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ REESTRUCTURACIÓN CRÉDITO CORPORATIVOS DE HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA Y FINANCIAMIENTO VEHICULO</b></p> <p><b>MAGDA A.</b>                      President                      Alexander                      María  <b>Miembro</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE CRÉDITO EL FINANCIAMIENTO VEHICULO</b></p> <p><b>ALEXANDER</b>                      President                      Sohann Garrid                      Abelardo Leites  <b>Miembro</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE MAGDA A.</b></p> <p>Coordinador                      Mario J.                      Abelardo C.                      Alexander  <b>Miembro</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ TÉCNICO EJECUTIV</b></p> <p><b>ALEXANDER</b>                      President                      Milagros de la                      Aracelis                      María                      Naimé                      Katty                      Ana Beatriz  <b>Miembro</b></p> <p style="text-align: center;"><b>COMITÉ DE JAIME</b></p> <p>Coordinado                      Ernesto                      José O.  <b>Miembro</b></p>



## BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

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

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

- ❖ El 30 de octubre de 1984 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de DOP1,000,000.00 a DOP5,000,000.00; cambió la fecha de las juntas del 30 de octubre de cada año al último jueves del mes de abril de cada año; se cambió el período del año fiscal para que en lo adelante se inicie el 1 de enero y el cierre el 31 de diciembre de cada año. También se estableció una Reserva Legal Bancaria del 20% del total del Capital Suscrito y Pagado, de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución de la Junta Monetaria de fecha 23 de enero de 1985.
- ❖ El 24 de abril de 1986 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



- ❖ El 30 de abril de 1987 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 28 de abril de 1988 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 27 de abril de 1989 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la empresa de la suma de DOP5,000,000.00 a DOP10,000,000.00 y que cambió la fecha de las juntas para el primer sábado del mes de abril de cada año, haciendo la salvedad de que si ese día fuera feriado o Sábado Santo, la Junta se haría el sábado precedente o el siguiente.
- ❖ El 4 de abril de 1991 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 1991 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que cambió el fraseo del Capital Social Autorizado para que en lo adelante se lea que solo puede aumentarse mediante el pago en numerario, de acuerdo a la Segunda de la Junta Monetaria de fecha 5 de enero de 1989 y sus modificaciones.
- ❖ El 4 de abril de 1992 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 3 de abril de 1993 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



- ❖ El 9 de abril de 1994 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 1995 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de marzo de 1996 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 5 de abril de 1997 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 1998 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 27 de marzo de 1999 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2000 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 7 de abril de 2001 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2002 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 2003 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 8 de agosto de 2003 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas que nombró un nuevo Consejo de Administración para que completara el período abril, 2003 – abril, 2005.
- ❖ El 3 de abril de 2004 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de noviembre de 2004 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas que aprobó la transformación de Operaciones y



Financiamientos Corporativo, S. A. de empresa financiera a Corporación de Crédito y aprobó el cambio de nombre en este sentido, de acuerdo a los lineamientos de la Ley Monetaria y Financiera #183-02 de fecha 21 de noviembre de 2002 y al Reglamento de Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación aprobado por las Autoridades Monetarias.

- ❖ El 15 de febrero de 2005 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el capital social autorizado de DOP10,000,000.00 a DOP20,000,000.00 y autorizó a que cuando el aumento del capital se hiciera efectivo, la Reserva Legal del 20% existente fuera incluida dentro del Capital Pagado, después de recibir la autorización de la Superintendencia de Bancos.
- ❖ El 2 de abril de 2005 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas que nombró un nuevo Consejo de Directores para los próximos tres años.
- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para conocer sobre la adquisición de los activos y pasivos de la Corporación de Crédito Oficorp, S. A. por parte del Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., de acuerdo a lo estipulado en la Ley Monetaria y Financiera #183-02 y su Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.
- ❖ El 31 de marzo de 2007 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



- ❖ El 4 de abril de 2008 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 29 de mayo de 2008 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para aprobar los nuevos Estatutos Sociales de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera, y elegir de nuevo los miembros del Consejo de Directores de acuerdo a los Estatutos Sociales recién aprobados.
- ❖ El 4 de abril de 2009 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 10 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 29 de Noviembre de 2010 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de la Institución de DOP20,000,000.00 a DOP30,000,000.00, y aprobar los nuevos Estatutos de la Institución, de conformidad con los requerimientos de la Ley 479-08 de Sociedades y de la Superintendencia de Bancos.
- ❖ El 2 de abril de 2011 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 14 de abril de 2012 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2013 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



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



## INFORME DEL PRESIDENTE-TESORERO

2 de abril de 2016

Estimados Accionistas:

En nombre de la Corporación de Crédito Oficorp me complace entregar a ustedes la Memoria Anual, correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de 2015, la cual reseña las actividades más relevantes de la Corporación, así como los estados financieros y el dictamen de los Auditores Externos,, Félix, Sención & Asociados.

En cuanto al ámbito internacional, hubo buenas y malas noticias. La economía de Estados Unidos siguió creciendo con solidez y creando empleo, mientras que la Unión Europea entró en problemas, debido al flujo de migrantes y Japón continua siendo una interrogante. Pero salvo contadas excepciones (como India), los países de mercados emergentes y en desarrollo siguieron experimentando una desaceleración en medio de la caída de los precios de las materias primas y condiciones financieras más restrictivas, sin que aún se logre cristalizar un crecimiento sincronizado y sostenible.

En algunos países, más allá de estas tendencias generales, se observa una superposición de tensiones políticas o geopolíticas que agravan los desafíos



puramente económicos. El crecimiento a nivel mundial en el 2015, se situó en un 3.4%.

En cuanto a la economía dominicana, el año 2015 creció un 7% del PIB, liderando el crecimiento económico de toda la región latinoamericana y de Centroamérica al alcanzar un excelente comportamiento, estuvo sustentado por la construcción pública y privada que creció 18.2%, seguido de las actividades del comercio en 9.1% e intermediación financiera 9.2%, Enseñanza 8.6%, transporte y Almacenamiento 6.4%, Hoteles, Bares y Restaurantes 6.3%, Zonas francas 5.8%, Salud 5.8%, Manufactura Local 5.5%, y Otros Servicios 4.1%, que en conjunto representan el 80.1% del crecimiento en el año 2015.

Este notable ritmo de expansión de la economía se logró en el contexto de una inflación de 2.34%, por debajo del límite inferior de la meta establecida para el pasado año y de un déficit de la cuenta corriente de 2%, el más bajo de la última década.

En cuanto a las reservas internacionales brutas cerraron el año en USD5,266.0 millones y las Netas en USD5,195.1 millones, aumentando USD404.3 y USD544.6 millones, con respecto al 2014.

En cuanto a la Corporación de Crédito Oficorp, el año resultó complejo mostrando una vez más un resultado operacional negativo, no obstante de haber realizados



esfuerzos, como el incremento de la cartera de crédito en un 28%, en el cual la de vehículo tuvo el mayor crecimiento.

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

A continuación el detalle del comportamiento de las partidas del estado de situación y de resultados del ejercicio comercial del año 2015.

Los Activos totales ascendieron a SETENTA Y CINCO MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y TRES MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS (DOP75,773,288.00), experimentando una disminución de QUINIENTOS SESENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y NUEVE PESOS (DOP569,759.00), equivalente a un UNO PORCIENTO (1%) con relación al total de SETENTA Y SEIS MILLONES TRESCIENTOS CUARENTA Y TRES MIL CUARENTA Y SIETE PESOS (DOP76,343,047.00) mostrado al cierre del 2014.

La Cartera de Préstamos Neta cerró en CINCUENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS SETENTA Y CINCO MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y SEIS PESOS (DOP52,675,386.00), con un incremento de ONCE MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y UN MIL DOSCIENTOS OCHENTA Y UN PESOS (DOP11,491,281.00), equivalente a un VEINTIOCHO POR CIENTO (28%). La Cartera Vencida y Reestructurada cerró en



TRES MILLONES SEISCIENTOS OCHENTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS OCHO PESOS (DOP3,683,808.00) disminuyendo en DOS MILLONES SESENTA Y OCHO MIL TRESCIENTOS ONCE PESOS (DOP2,068,311.00) equivalente a un TREINTA Y SEIS PORCIENTO (36%). La provisión constituida es de TRES MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA MIL NOVECIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS (DOP3,440,943.00). La Cartera Vencida representa un SEIS PUNTO OCHO PORCIENTO (6.8%) de la Cartera de Crédito Neta. No registramos Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.

Los Valores en Circulación, que constituyen los depósitos del público totalizaron CINCUENTA Y TRES MILLONES NOVENTA Y NUEVE MIL CIENTO VEINTIUN PESOS (DOP53,099,121.00), experimentando un incremento de TRES MILLONES CIENTO CINCUENTA Y CINCO MIL SETECIENTOS QUINCE PESOS (DOP3,155,715.00), o sea a un SEIS PORCIENTO (6%) con relación al 2014, que finalizó en CUARENTA Y NUEVE MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS SEIS PESOS (DOP49,943,406.00).

El Patrimonio Neto cerró el año con DIECINUEVE MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y SIETE MIL TREINTA Y OCHO PESOS (DOP19,537,038.00), lo que arrojó una disminución de UN MILLÓN DOSCIENTOS OCHENTA Y SEIS MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS (DOP1,286,643.00) sobre las cifras del 2014, que fue de VEINTE MILLONES OCHOCIENTOS VEINTITRES MIL SEISCIENTOS OCHENTA Y UN PESOS (DOP20,823,681.00) motivado por la pérdida del año.



El Total de los ingresos del año 2015 fue de DOCE MILLONES SETECIENTOS SIETE MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y CUATRO PESOS (DOP12,707,294.00), mostrando una disminución de DOSCIENTOS CINCUENTA MIL SETECIENTOS QUINCE PESOS (DOP250,715.00), equivalente a un DOS PORCIENTO (2%) en relación al 2014, que finalizó en DOCE MILLONES NOVECIENTOS CINCUENTA Y OCHO MIL NUEVE PESOS (DOP12,958,009.00). Los ingresos están constituidos de la siguiente manera: Intereses y comisiones por créditos DIEZ MILLONES TRESCIENTOS ONCE MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE PESOS (DOP10,311,659.00), reflejando una disminución de SEISCIENTOS NOVENTA Y DOS MIL CIENTO DIECISÉIS PESOS (DOP692,116.00), equivalente a un SEIS PORCIENTO (6%); Intereses por inversiones por NOVECIENTOS UN MIL SETECIENTOS OCHENTA Y SIETE PESOS (DOP901,787.00), reflejando una disminución de CIENTO VEINTICUATRO MIL OCHOCIENTOS DOS PESOS (DOP124,802.00), equivalente a un DOCE PORCIENTO (12%). La otra partida corresponde a Otros ingresos operacionales que fue de UN MILLÓN TRESCIENTOS QUINCE MIL QUINIENTOS TREINTA Y DOS PESOS (DOP1,315,532.00), reflejando un incremento de CUARENTA Y DOS PORCIENTO (42%).

En cuanto a los Gastos Generales, la partida más importante la constituye los Gastos Operativos con DIEZ MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS CATORCE PESOS (DOP10,539,814), reflejando un incremento de



QUINIENTOS DIECIOCHO MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y SEIS PESOS (DOP518,886.00), equivalente a un CINCO PORCIENTO (5%) comparado con el 2014.

El Gasto Financiero, fue de TRES MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS VEINTICINCO PESOS (DOP3,244,725.00), reflejando una disminución de CUARENTA Y CINCO MIL CIENTO TREINTA Y CINCO PESOS (DOP45,135.00), equivalente a un UNO PORCIENTO (1%) en relación con el año pasado.

El Gasto por Provisiones de la Cartera de Crédito, fue de DOCE MIL PESOS (DOP12,000.00) inferior en NOVECIENTOS VEINTISIETE MIL PESOS (DOP927,000.00), con respecto al año anterior.

El Resultado Operacional fue negativo de UN MILLÓN TRESCIENTOS NOVENTA MIL DOSCIENTOS VEINTICINCO PESOS (DOP1,390,225.00) reflejando un impacto negativo de NUEVE MIL NOVECIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS (DOP9,988.00) equivalente a un UNO PORCIENTO (1%) con respecto al año anterior. El resultado del ejercicio quedó negativo en UN MILLÓN DOSCIENTOS OCHENTA Y SEIS MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y TRES PESOS (DOP1,286,643.00).

Al cierre del año 2015, finalizamos con un índice de Solvencia de TREINTA PUNTO OCHENTA Y OCHO PORCIENTO (30.88%), inferior al año 2014, que terminó en TREINTA Y TRES PUNTO CERO UNO PORCIENTO (33.01%).



Ahora bien, el año 2016 presenta muchos retos que tenemos que atender, siendo uno de ellos la culminación del proceso de venta de la totalidad de las acciones de la Corporación de Crédito Oficorp y gestionar un resultado operacional positivo, que nos permita mitigar la pérdida registrada en este ejercicio.

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

Muchas gracias,

Alexander Ginebra  
Presidente



## NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

La estructura de negocios para el público está segmentada en tres grandes áreas, de acuerdo a las necesidades de nuestros clientes:

- Captación de Depósitos,
- Banca Corporativa y
- Banca de Consumo.

A continuación analizaremos el nicho de mercado en que se enfocó cada área de negocio de nuestra entidad y los datos más significativos del periodo fiscal concluido el 31 de diciembre de 2015.

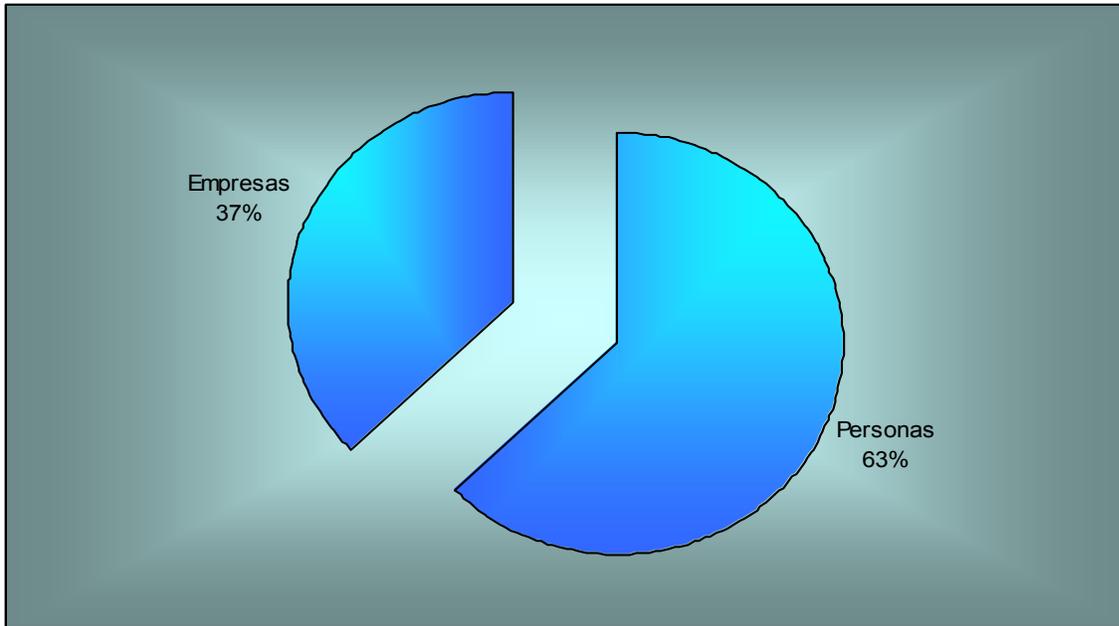
### Captaciones:

Es el área encargada de dar seguimientos a las operaciones de captación de recursos. Ofreciendo a nuestros clientes certificados financieros a la tasa de interés prevaleciente en el mercado, en moneda local, al plazo acordado.

La cartera de depósitos al cierre del año 2015, asciende a DOP53,099,121, la cual presenta un incremento con relación al año 2014 de un 6.32%.

En el gráfico siguiente podemos observar la segmentación de esta cartera:





Se promueve la captación de nuevos clientes mediante operaciones de préstamos de consumo y comerciales, manteniendo pequeños depósitos, acción que facilita la atomización de la cartera.

La estrategia de esta unidad está centra en brindar un servicio personalizado, ofertar tasas de interés de acuerdo al comportamiento del mercado, rapidez en el servicio, cancelación anticipada de certificados, si el cliente así lo desea, sin penalización. Durante los años de operación que tiene nuestra entidad, este enfoque de servicios ha dado excelentes resultados, los cuales se prueban con nuestra baja volatilidad de depósitos.



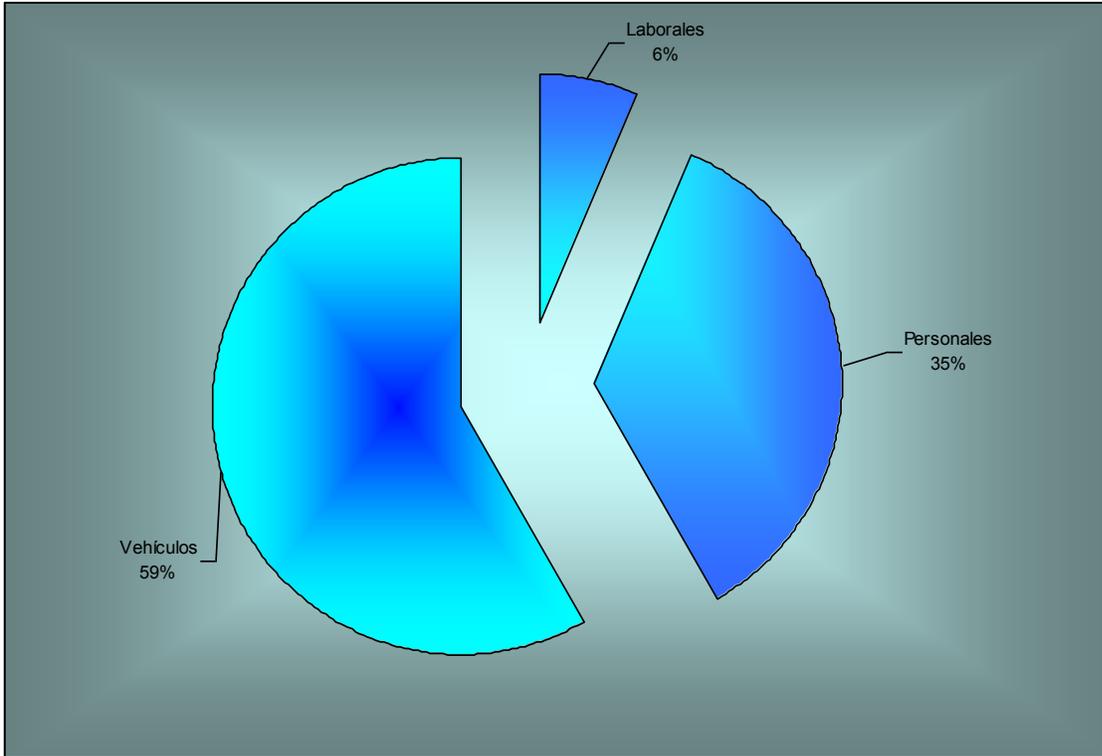
### **Banca de Consumo:**

Esta unidad de negocios se centra en ofertar, negociar y tramitar préstamos de consumo e hipotecarios para la vivienda. Encargándose mayormente en otorgar facilidades de crédito a personas físicas con probado nivel de ingresos, para la adquisición de bienes y servicios personales, para la adquisición de vehículos y créditos a través de descuentos de nómina.

La cartera de crédito de Consumo representa el 80% del total de la cartera al 31 de diciembre de 2015, ascendente a DOP44,381,247, distribuida en los siguientes renglones: personales con garantía de vehículos DOP25,881,970, con garantía personales DOP15,719,648 y laborales DOP2,779,629.

El siguiente gráfico presenta la segmentación de esta unidad de negocio:





Como se puede observar, el 59.00% de los créditos están dirigidos a la préstamos personales con garantía de vehículos, el 35.00% para adquisición de bienes y servicios de consumo y el 6.00% está representado por créditos a empleados de empresas, mediante un programa que permite la deducción de la cuota del salario pagado por el empleador.



### **Banca Corporativa:**

Es el Área de negocios encargada de mercadear, negociar y procesar préstamos a personas jurídicas y físicas que tienen como objetivo realizar actividades de comercio e inversión en diversos sectores del quehacer empresarial de nuestro país.

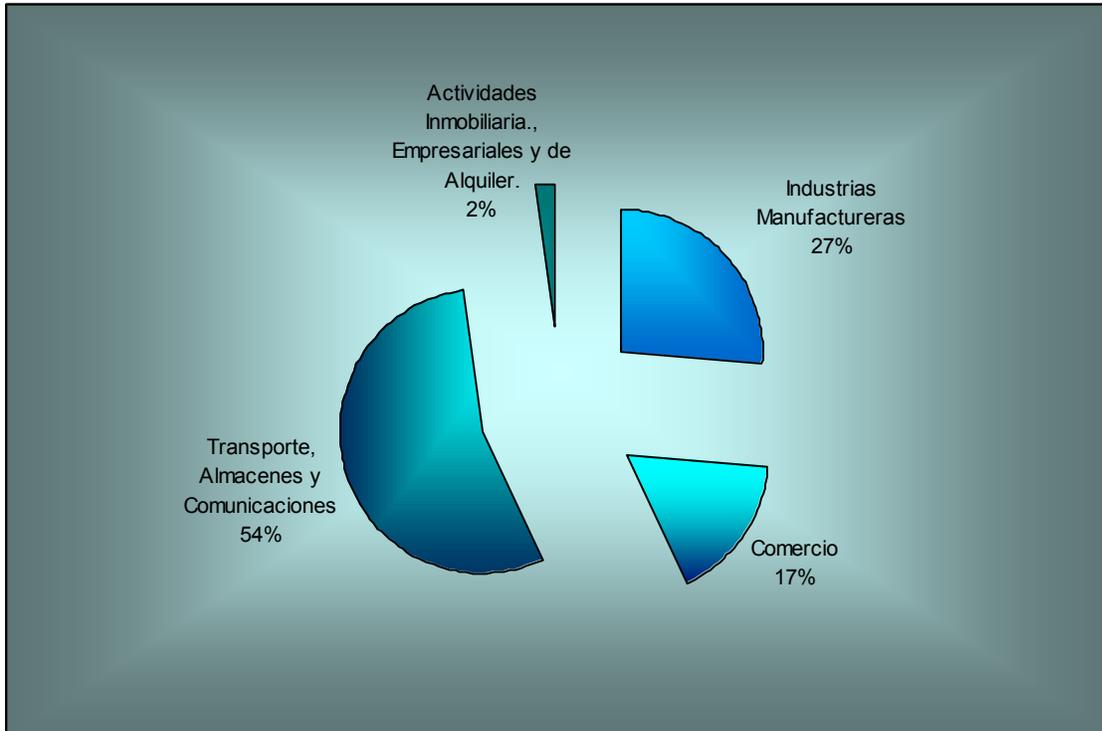
El objeto de esta sección es financiar capital de trabajo a medianas y pequeñas empresas, aportando recursos para facilitar el normal desenvolvimiento de sus actividades, con un servicio personalizado.

El finalizar el año 2015, esta cartera ascendía a DOP11,345,368, representando el 20.00% de la cartera total.

Nuestro portafolio de productos contiene diversos tipos de garantías, entre las cuales se destacan: hipotecas en primer rango, cesiones de facturas, pignoración de inventarios, instrumentos financieros y vehículos de motor.

La cartera de créditos comerciales esta segmentada en los diferentes sectores de la economía nacional, según se presenta en el siguiente gráfico:





La participación de los diferentes sectores que componen nuestra cartera de créditos comerciales, la presentamos en orden de importancia, al cierre del ejercicio 2015: Transporte, Almacenes y Comunicaciones, con un 54.00%, Industrias Manufactureras con un 27.00%, representando el segundo sector de mayor participación, Comercio con un 17.00%, y con un 2.00% Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler. Como podemos observar, nuestra cartera comercial está bien estructurada y podemos ver que los segmentos de



mayor participación porcentual, son a su vez los sectores de mayor empuje en la economía de nuestro país.

Esta cartera mayormente tiene garantía real polivalente.

## COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

Alcanzamos metas importantes durante el ejercicio 2015, las cuales detallamos brevemente a continuación:

### RESULTADOS

Registramos una pérdida neta de DOP1.3 millones, resultado que se explica en otro apartado de estas Memorias.

### CARTERA DE CRÉDITO

La Cartera de Crédito Neta cerró en DOP52.6 millones, experimentando un crecimiento de DOP11.5 millones, equivalente a un 27.91%.

La cartera vigente llegó a DOP52.0 millones, registrando un crecimiento de DOP13.6 millones, equivalente a un 35.32%.

La cartera vencida terminó en DOP3.6 millones, experimentando una reducción de DOP1.8 millones, igual a un 33.33%.

**Banca de Consumo**, la cartera experimentó un crecimiento de DOP18.2 millones, equivalente a un 69.81%. El segmento de vehículos registró un crecimiento de DOP22.3 millones, igual a un 632.08%



**Banca Corporativa**, bajó su morosidad de 3.90% a 0.49%. Además, no registramos reestructuración de créditos en el 2015.

## **CAPTACIONES**

La cartera de depositantes aumentó DOP3.2 millones, equivalente a un 6.41%.

## **RECURSOS HUMANOS**

Se cumplió un amplio programa de capacitación y entrenamiento del personal, según se evidencia en la reseña de las actividades que presentamos a continuación:

- Curso sobre “Gestión Basada en Riesgos”.
- Charla “Clima y Huracanes”.
- Curso sobre “Actualización del Código de Ética y Conducta”.
- Charla sobre “Ley Fatca”.
- Charla “Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo”.
- Seminario “Factores y Eventos de Riesgo Operacional”.
- Análisis del “Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera”.
- Charla sobre “Prevención de la Hipertensión Arterial y la Diabetes Mellitus”.
- Curso Virtual “Marco Integrado de Control Interno COSO II”.
- Análisis y aplicación de las Cartas Circulares SB 003-14, 006-14 Y 004-15.



- Análisis y aplicación Cartas Circulares SB 001-15, 002-15, y Primera Resolución de la Junta Monetaria del 5 de febrero de 2015.
- Charla sobre “Enfermedades de Transmisión Sexual”.
- Charla sobre “Beneficios del Plan de Pensiones”.
- Curso de “Motivación al Trabajo en Equipo”.
- Charla sobre “La Economía Dominicana”.
- Curso de “Presentaciones Efectivas”.
- Charla sobre “Prevención del Cáncer de Mama y Próstata”.
- Charla sobre “Implementación de Pagos al Instante”.
- Análisis y aplicación “Reglamento de Adecuación a los Lineamientos del Gobierno Corporativo”.
- Charlas sobre “Prevención del Cáncer Cérvico-Uterino”.
- Curso Taller “Economía”.
- Curso Taller “Sistemas de Pago”.

Adicionalmente se realizaron las siguientes labores:

- Actualización del Módulo “Manual de Recursos Humanos – Funciones”.
- Actualización del Módulo “Manual de Recursos Humanos - Descripción de Posiciones.”
- Actualización del “Código de Ética y Conducta.”



Como se puede apreciar, el área de Recursos Humanos cubrió aspectos trascendentes de nuestra actividad para promover el conocimiento y capacitación de la empleomanía.

### **TESORERÍA**

Se destaca el uso inteligente de los recursos económicos, logrando ingresos ascendentes a DOP1.9 millones, superando en un 6.67% los registrados el año pasado.

Mantenemos un acuerdo con un Banco Múltiple, que nos permite generar ingresos por la disponibilidad mantenida en cuentas corrientes, sin que exista restricción sobre su uso.

Dada su importancia, el Comité de Tesorería se reúne diariamente, dejando en Actas el contenido de sus decisiones.

### **INFORMÁTICA**

Servicio Tercereares. El servicio recibido cumple ampliamente los requerimientos normativos y las expectativas.

### **OPERACIONES**

- Fortalecimiento del sistema de información, logrando la entrega oportuna y eficiente de reportes e información requerida.
- Mejoramiento de la protección de documentos, cumpliendo con el programa de digitalización de documentos.



- Fortalecimiento de los controles internos, logrando reducción significativa de errores e impregnando mayor seguridad a las operaciones.
- Fortalecimiento de las relaciones interpersonales y el entrenamiento del personal, logrando la conformación de un equipo integrado, compacto y eficiente.

### **RIESGO OPERACIONAL:**

- Se implementó el calendario de cumplimiento regulatorio, que incluye a todas las entidades gubernamentales y privadas (Superintendencia de Bancos, Junta Monetaria, Banco Central de la República Dominicana, Dirección General de Impuestos Internos, entre otras.)
- Actualización del Manual de Gestión Integral de Riesgos.
- Actualización del Módulo “Protección a los Usuarios de los Servicios Financieros”.
- Actualización del Módulo de Gobierno Corporativo.
- Actualización del Módulo sobre Evaluación de Activos.
- Actualización del Manual de Requerimiento de Información de la Superintendencia de Bancos, orientado a la Supervisión Basada en Riesgos.
- Actualización de los nuevos estándares internacionales y modificación de los existentes.
- 



Continuamos el entrenamiento al personal sobre:

- Riesgo de Mercado y Liquidez.
- Riesgo Legal.
- Gestión Basada en Riesgos.

### **AUDITORÍA INTERNA**

- Cumplimiento del Programa de Auditoría en un alto porcentaje y entrenamiento al personal sobre el manejo de hallazgos en cada inspección.
- Control efectivo del programa de cumplimiento de requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos, Banco Central y demás entidades relacionadas.
- Adecuación del Manual y Estatutos de la Función de Auditoría.
- Mantenimiento al día de las conciliaciones bancarias, libre de partidas antiguas.

### **LEGAL**

- Ofrecimos charlas al personal sobre la Ley No. 172-13 “Ley sobre la Protección de Datos de Carácter Personal” y la Ley No. 189-11 sobre el “Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso.”
- La gestión de cobros resultó muy efectiva. Se establecieron metas e incentivos económicos para apoyar la consecución de los objetivos.



- Realizamos una autoevaluación de los expedientes de la cartera de vehículos, logrando identificar pequeñas debilidades, aplicando correctivos de inmediato.

### **ÁREA DE CUMPLIMIENTO**

Seguimos el proceso de fortalecimiento de los controles establecidos, procurando garantizar el cumplimiento de las Leyes y Normas que tratan el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y los demás aspectos pautados por la Superintendencia de Bancos en su última inspección. Al respecto, informamos algunas de las actividades desarrolladas en el 2015:

- Implementación del Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.”
- Promoción constante de la cultura sobre prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo en los grupos de interés, igual que los requerimientos de la Ley FATCA.
- Actualización de la base de datos que alimenta el sistema de alertas automáticas para el control del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- Mejoras en la automatización de los reportes de requerimientos regulatorios, relativos a PLAFT/FT.



- Verificación periódica de las observaciones realizadas por el Organismo Supervisor en su última inspección, para asegurarnos de su cumplimiento.

### **PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2016**

La República Dominicana, por segundo año consecutivo, ocupó una posición de líder en crecimiento de América Latina, registrando un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.0% durante el 2015.

Este importante logro se reflejó principalmente en los siguientes rubros de nuestra economía:

- Construcción
- Servicios Financieros
- Comercio
- Energía y Agua
- Hoteles, Bares y Restaurantes
- Transporte y Almacenamiento
- Enseñanza
- Comunicaciones
- Salud



El Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, y otros organismos internacionales, han manifestado satisfacción por el robusto crecimiento económico que exhibe el país, situación que ha facilitado el importante flujo de inversión extranjera que se viene recibiendo, la gran aceptación de los bonos que el gobierno se ha visto precisado a colocar en el mercado internacional para financiar el déficit presupuestario, y la confianza de los inversores nacionales ante el equilibrio macroeconómico y ambiente de negocios que existe en el país. En adición, es necesario destacar el fortalecimiento de la revolución educativa que viene desarrollando el gobierno desde su inicio, la cual consiste en la construcción masiva de planteles escolares, la capacitación y mejora de las condiciones de los educadores, aplicación de la tanda extendida, garantizando alimentos y libros a los estudiantes, entre otras cosas. El fruto de esta política se verá en los próximos años, ya que la educación, sin lugar a dudas, es uno de los pilares fundamentales del desarrollo.

El cuadro de estabilidad macroeconómica, política y social que presenta el país, se podría ver afectado si el gobierno, apoyado en su amplia aceptación popular, que según todas las encuestas mantiene, no enfrenta con firmeza los serios problemas que preocupan a la sociedad dominicana, los cuales resumimos:

- Seguridad ciudadana
- Control migratorio
- Corrupción administrativa



- Inseguridad jurídica
- Narcotráfico
- Beneficios irritantes a legisladores y altos funcionarios
- Déficit fiscal
- Falta de oposición política
- Clientelismo parasitario

Estos temas representan un gran desafío para la actual administración del Presidente Danilo Medina, ya que si no son enfrentados con decisión, se podría frenar la ruta del progreso que se ha seguido en los últimos años.

La Corporación de Crédito Oficorp, S. A., sigue con gran optimismo las perspectivas del país para el año 2016, basados en la pujanza de nuestra economía, los buenos precios del petróleo, el gran flujo de turistas y remesas de los dominicanos residentes en el exterior. Por tales razones, la dirección de la Corporación ha establecido importantes metas de crecimiento y rentabilidad, que reflejan la decisión de trabajar con ahínco en procura de su consecución.

Es nuestro mayor empeño seguir ofreciendo servicios de calidad a nuestra clientela, para lo cual no escatimamos recursos en la capacitación y entrenamiento del personal.

Nuestras metas se apoyan en las siguientes iniciativas:

- Seguridad de nuestros activos.



- Activar la gestión de captación en las diferentes vertientes (depositantes, préstamos, y servicios varios).
- Potenciar los créditos personales y de vehículos.
- Gestionar garantías polivalentes para los créditos corporativos.
- Fortalecer los controles operacionales.
- Austeridad en el gasto.
- Seguir trabajando en la reducción de la concentración de la cartera de depositantes.
- Automatizar los procesos operacionales pendientes.
- Velar por el cumplimiento de las políticas, procedimientos y normas bancarias.
- Fortalecer la seguridad interna.
- Cumplir el programa de Auditoría Interna.
- Cumplir el programa de entrenamiento y capacitación del personal.
- Fortalecer la disciplina interna.
- Cumplir requerimientos del programa de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.



## LOGROS DURANTE EL AÑO 2015

El ejercicio 2015 fue regular, ya que registramos un resultado negativo, al frenar las operaciones por el proceso de negociación, muy avanzado, con inversionistas extranjeros, para la venta de la totalidad de las acciones de la Corporación. No obstante, el Consejo decidió activar las operaciones y procurar un resultado positivo en el 2016.

- La cartera de crédito experimentó un crecimiento de DOP11.5 millones, representando un porcentaje de 27.91% en relación al ejercicio anterior.
- Banca de Consumo registró un incremento importante en los créditos de vehículos de 632.08%.
- Banca Corporativa bajó su morosidad de 3.90% a 0.49%. Además, no registramos reestructuración de créditos en el 2015.
- Ofrecimos un amplio programa de entrenamiento y capacitación del personal.
- Fortalecimos los dispositivos de seguridad interna.
- Cumplimos con el envío a tiempo de los entregables a la Superintendencia de Bancos y Banco Central.
- Cumplimos con los requerimientos oficiales y de clientes.
- Mantuvimos un índice de solvencia muy superior al requerimiento normativo.



- Aplicamos los valores que norman nuestro accionar y distinguen a nuestra entidad.
- Mantuvimos niveles de liquidez óptimo, garantizando con holgura la cobertura de nuestras obligaciones.
- Se desarrollaron nuevas aplicaciones aportando mayor calidad y control a nuestras operaciones.
- Se mantuvo el saneamiento de las cuentas de uso transitorio, bajo la supervisión de Auditoría Interna.
- Se cumplió un alto porcentaje del Programa de Auditoría.
- El Área de Cumplimiento sigue reportando avances significativos en la aplicación de las normas que cubren su gestión.
- Los Comités cumplieron su misión eficazmente.

## **ESTRATEGIA PARA EL 2016**

Durante el 2015, la economía dominicana registró un robusto crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 7.0%, generando alrededor de 180 mil nuevos empleos, según estimaciones oficiales. Se destacan los logros más relevantes:

- Estabilidad macroeconómica



- Inversión extranjera
- Inflación controlada
- Incremento de remesas y turismo
- Crecimiento sectores importantes de la economía.

Hay indicadores claves que nos permiten pronosticar que el año 2016 será de grandes realizaciones en materia económica, a pesar de la campaña electoral que se desarrolla, la cual genera, tradicionalmente, incertidumbre y desequilibrios en la economía. Estos son:

- Estabilidad política.
- Alta valoración del equipo económico del gobierno.
- Gran popularidad del gobierno.
- Buenos precios del petróleo.
- Confianza de los inversores nacionales y extranjeros en el manejo de la economía.
- Recuperación de las economías de nuestros principales socios comerciales.

Dadas las condiciones indicadas, se proyecta un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de un 6.0%.

Estos factores permiten estimar un importante crecimiento de la actividad comercial durante el 2016, situación que favorece el desarrollo de los negocios que perseguimos y nos permite establecer metas presupuestarias, que significan



retos importantes, los cuales asumiremos con determinación y profesionalidad, siempre garantizando la pulcritud y seguridad de nuestras operaciones.

Detallamos nuestras metas y estrategias:

**Resultados:**

- Se estima un incremento de las utilidades de un 129.98%.
- Banca de Consumo perseguirá un crecimiento de sus operaciones de un 47.69%, principalmente en los segmentos Laborales, Vehículos, e Hipotecarios.
- Banca Corporativa gestionará un crecimiento de su cartera de préstamos de un 20%, procurando mayores operaciones de descuento de facturas, capital de trabajo y reposición de inventarios.
- La Cartera de Depositantes se proyecta que crecerá en un 10%. Se activará la gestión de captación de nuevos clientes.

**Cartera de Crédito:**

- Excelencia en el servicio.
- Tasas competitivas.
- Fortalecer la gestión de cobros, procurando reducir la morosidad.
- Activar la captación de clientes.
- Fortalecer garantías.



### **Gastos Generales:**

- Efectivo control de los gastos, procurando grandes economías, a través de compras por Internet, consumo racional de la papelería y útiles de oficina, entre otras medidas.
- Congelar la plantilla. Cualquier incorporación en función del crecimiento operacional que lo justifique.
- Automatización de los procesos manuales, acción que incorpora mayor seguridad y rapidez.

### **Cartera de Depositantes:**

- Diversificación de la cartera.
- Excelencia en el servicio.
- Gestionar la incorporación de nuevos clientes.
- Reducir la concentración.
- Activar la promoción del producto, utilizando medios electrónicos.

### **Mercadeo:**

- Incursionar activamente en las redes sociales para fortalecer la imagen corporativa y promover los productos y servicios.
- Activar programa de visitas a clientes actuales y potenciales, para gestionar negocios.



- Utilizar medios de comunicación de fácil acceso al público de nuestro interés, para fines publicitarios.

#### **Informática:**

- Apoyo a las líneas de negocios.
- Ayudar a las áreas a reducir sus costos operacionales, vía automatización de los procesos manuales.
- Profundizar el entrenamiento de los usuarios para un mejor aprovechamiento de las facilidades tecnológicas.

### **ALIANZAS ESTRATÉGICAS CONCERTADAS DURANTE EL AÑO 2015**

No se concertó ninguna alianza durante el 2015.

### **PERFIL DE CRÉDITO**

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



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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 nuestra provisión de cartera ascendía a DOP3,440,943.56, detallada de la siguiente forma:



**Cartera**  
**Préstamos**

**Provisión**  
**Constituida**

- Créditos Comerciales	11,260,091.95	522,434.76
- Créditos de Consumo	44,381,247.00	2,700,726.87
- Créditos Reestructurados	85,276.20	852.76
- Rendimientos por Cobrar	389,715.15	216,929.17
<b>TOTAL</b>	<b>DOP56,116,330.30</b>	<b>DOP3,440,943.56</b>

La clasificación de la cartera es:

***Clasificación***

***Número de Clientes***

***Importe***

<b>A</b>	147	47,178,037.30
<b>B</b>	13	4,903,783.90
<b>C</b>	20	1,444,667.55
<b>D</b>	1	249,326.48
<b>E</b>	35	1,950,799.92
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>216</b>	<b>55,726.615.15</b>



## REPORTE FINANCIERO

Los Estados Financieros auditados al corte del 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:



ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

	<u><b>Página</b></u>
<b>Informe independiente de los auditores</b>	1-2
<b>Estados financieros:</b>	
Balances generales	3-4
Estados de resultado	5
Estados de cambios en el patrimonio neto	6
Estados de flujo de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-35
<b>Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria</b>	36
Información financiera complementaria	37-40



## INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

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

Hemos auditado los estados financieros, sobre base regulada, que se acompañan, de **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### ***Responsabilidad de los auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencias de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Continúa en la página No. 2

## INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

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

### Responsabilidad de los auditores (continuación)

Al efectuar evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad a fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una opinión.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y su desempeño financiero y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

### Párrafo de énfasis

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo 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.

06 de febrero de 2016

*Felipe Sánchez & Asociados, S.R.L.*



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

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>FONDOS DISPONIBLES (NOTA 4)</b>		
Caja	\$ 81,519	\$ 136,097
Banco Central	5,377,639	3,077,951
Bancos del país	9,005,585	19,744,277
<b>Subtotal</b>	<b>14,464,743</b>	<b>22,958,325</b>
<b>INVERSIONES (NOTAS 5 Y 10)</b>		
Disponibles para la venta	6,400,000	11,700,330
Rendimientos por cobrar	21,988	48,934
Provisión para inversiones	( 64,000)	( 70,000)
<b>Subtotal</b>	<b>6,357,988</b>	<b>11,679,264</b>
<b>CARTERA DE CRÉDITOS (NOTAS 6 Y 10)</b>		
Vigente	52,042,807	38,478,295
Reestructurada	85,276	343,825
Vencida	3,598,532	5,408,294
Rendimientos por cobrar	389,714	428,210
Provisiones para créditos	( 3,440,943)	( 3,474,519)
<b>Subtotal</b>	<b>52,675,386</b>	<b>41,184,105</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR (NOTA 7)</b>		
	<b>157,233</b>	<b>99,758</b>
<b>BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS</b>		
<b>(Notas 8 y 10)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,732,962	-
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	( 51,576)	-
<b>Subtotal</b>	<b>1,681,386</b>	<b>-</b>
<b>OTROS ACTIVOS (NOTA 9)</b>		
Cargos diferidos	434,427	419,470
Activos diversos	2,125	2,125
<b>Subtotal</b>	<b>436,552</b>	<b>421,595</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 75,773,288</b>	<b>\$ 76,343,047</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>
Cuentas de Orden (Nota 17)	\$ 139,663,118	\$ 136,563,776
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

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

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

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Valores en circulación (Nota 11)</b>		
Títulos y valores	\$ 53,099,121	\$ 49,943,406
<b>Otros pasivos (Nota 12)</b>	<u>3,137,129</u>	<u>5,575,960</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u><b>56,236,250</b></u>	<u><b>55,519,366</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 14)</b>		
Capital pagado	20,455,200	20,455,200
Otras reservas patrimoniales	1,186,229	1,186,229
Resultados acumulados ejercicios anteriores	( 817,748)	566,964
Resultados del ejercicio	( <u>1,286,643</u> )	( <u>1,384,712</u> )
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u><b>19,537,038</b></u>	<u><b>20,823,681</b></u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	\$ <u><b>75,773,288</b></u>	\$ <u><b>76,343,047</b></u>
Cuentas de orden (Nota 17)	\$ <u><b>139,663,118</b></u>	\$ <u><b>136,563,776</b></u>

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

Alexander Ginebra  
 Presidente

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

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

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS (NOTA 18)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 10,311,659	\$ 11,003,775
Intereses por inversiones	901,787	1,026,589
<b>Subtotal</b>	<b><u>11,213,446</u></b>	<b><u>12,030,364</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS (NOTA 18)</b>		
Intereses por captaciones	<b>( 3,244,725)</b>	<b>( 3,289,860)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>7,968,721</b>	<b>8,740,504</b>
Provisión para cartera de créditos	<b>( 12,000)</b>	<b>( 939,000)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>7,956,721</b>	<b>7,801,504</b>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 19)</b>		
Comisiones por servicios	289,194	148,243
Ingresos diversos	1,026,338	779,377
<b>Subtotal</b>	<b><u>1,315,532</u></b>	<b><u>927,620</u></b>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 19)</b>		
Comisiones por servicios	<b>( 122,664)</b>	<b>( 88,433)</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)	<b>( 9,627,683)</b>	<b>( 9,291,829)</b>
Servicios de terceros	<b>( 252,648)</b>	<b>( 242,726)</b>
Otros gastos	<b>( 659,483)</b>	<b>( 486,373)</b>
<b>Subtotal</b>	<b><u>( 10,539,814)</u></b>	<b><u>( 10,020,928)</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>( 1,390,225)</b>	<b>( 1,380,237)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 20)</b>		
Otros ingresos	178,316	25
Otros gastos	<b>( 74,734)</b>	<b>( 4,500)</b>
<b>Subtotal</b>	<b><u>103,582</u></b>	<b><u>( 4,475)</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>( 1,286,643)</b>	<b>( 1,384,712)</b>
Impuesto sobre la renta (Nota 13)	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ ( 1,286,643)</b>	<b>\$ ( 1,384,712)</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

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

Alexander Ginebra  
 Presidente

Lic. Alberto Bueno, CPA.  
 Vicepresidente Asistente de Operaciones

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

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	\$ 20,455,200	\$ 1,186,229	\$ 67	\$ 566,897	\$ 22,208,393
Transferencia a resultados acumulados	-	-	566,897	( 566,897)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	( 1,384,712)	( 1,384,712)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	20,455,200	1,186,229	566,964	( 1,384,712)	20,823,681
Transferencia a resultados acumulados	-	-	( 1,384,712)	1,384,712	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	( 1,286,643)	( 1,286,643)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 20,455,200 =====	\$ 1,186,229 =====	\$ ( 817,748) =====	\$ ( 1,286,643) =====	\$ 19,537,038 =====

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 FLUJO DE EFECTIVO**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 10,350,154	\$ 11,020,831
Otros ingresos financieros cobrados	928,733	1,014,958
Otros ingresos operacionales cobrados	1,315,532	927,620
Intereses pagados por captaciones	( 2,028,050)	( 2,079,944)
Gastos generales y administrativos pagados	( 10,539,814)	( 10,020,928)
Otros gastos operacionales pagados	( 74,734)	( 88,433)
Cobros y pagos diversos por actividades de operación	( 2,455,610)	3,949,855
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación</b>	<b>( 2,503,789)</b>	<b>4,723,959</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Aumento (disminución) en inversiones	5,300,330	( 2,680,664)
Créditos otorgados	( 47,040,380)	( 20,426,560)
Créditos cobrados	33,811,217	36,347,124
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de inversión</b>	<b>( 7,928,833)</b>	<b>13,239,900</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Captaciones recibidas	5,531,629	4,033,596
Devolución de captaciones	( 3,592,589)	( 10,194,539)
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento</b>	<b>1,939,040</b>	<b>( 6,160,943)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS</b>	<b>( 8,493,582)</b>	<b>11,802,916</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>22,958,325</b>	<b>11,155,409</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>\$ 14,464,743</b>	<b>\$ 22,958,325</b>
	=====	=====

Continúa en la página No. 8

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

	<b>AÑOS TERMINADOS</b>	
	<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	\$ ( <u>1,286,643</u> )	\$ ( <u>1,384,712</u> )
 <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones constituidas:</b>		
Cartera de créditos	12,000	939,000
Intereses capitalizados por certificados de inversiones	1,216,675	1,209,916
Cambios en activos y pasivos	( <u>2,445,821</u> )	<u>3,959,755</u>
<b>Total de ajustes</b>	( <u>1,217,146</u> )	<u>6,108,671</u>
<b>Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación</b>	<b>\$ ( <u>2,503,789</u> )</b>	<b>\$ <u>4,723,959</u></b>
	=====	=====

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

Alexander Ginebra  
 Presidente

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

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, la Institución posee una nómina de 5 empleados.

La emisión de los estados financieros para el 2015 y 2014, fue aprobada por el Consejo de Directores mediante Actas Nos. 007/16 y 003/15, de fechas 29 de febrero de 2016 y 23 de febrero de 2015, respectivamente.

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

Continúa en la página No. 10

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**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 flujo 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 2008.

**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. 11

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**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 negociables y a vencimiento:** Estas inversiones se registran al costo y las mismas no exceden su valor realizable.

La provisión para inversiones se realiza siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos, sobre la base de la solvencia del emisor, y considerando el régimen transitorio. Para los instrumentos garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgos, por lo tanto no están sujetas a provisión.

**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.

Continúa en la página No.12

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

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

- 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:

- 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.

Continúa en la página No.13

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

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

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.

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.

Continúa en la página No. 14

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**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.

Continúa en la página No. 15

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

**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 - Provisiones:** 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.

**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.

Continúa en la página No. 16

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

**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 el valor contable 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. 17

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**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. 18

CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**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 2015 Y 2014**

**NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y los equivalentes de efectivo comprenden las siguientes partidas:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Caja	\$ 81,519	\$ 136,097
Banco Central	5,377,639	3,077,951
Bancos del país	9,005,5825	19,744,277
	\$ 14,464,743	\$ 22,958,325
	=====	=====

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 2015 y 2014, es la siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Encaje legal requerido	\$ 5,364,057	\$ 4,045,416
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	5,377,639	3,077,951
Préstamos al sector productivo	-	998,868
	5,377,639	4,076,819
Exceso en encaje legal	\$ 13,582	\$ 31,403
	=====	=====

**NOTA 5- INVERSIONES**

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa de interés</u>		<u>Vencimientos</u>	
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Disponibles para la venta</b>							
Bonos del Estado Dominicano	Ministerio de Hacienda	\$ -	\$ 5,000,330	-	8.50%	-	04/02/15
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León S. A.	1,800,000	1,900,000	7.50%	7.00%	10/01/16	23/01/15
Certificado financiero	Banco BDI	1,800,000	1,900,000	8.50%	9.00%	03/01/16	02/01/15
Depósito a plazo	Scotiabank	1,000,000	1,000,000	3.25%	4.50%	28/03/16	31/03/15
Depósito a plazo fijo	Banco Banesco, S.A.	1,800,000	1,900,000	10.50%	9.00%	16/03/16	16/03/15
		\$ 6,400,000	\$11,700,330				
		=====	=====				

Continúa en la página No. 20

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)**

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

<u>Disponibles para la venta:</u>	<u>Emisor</u>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bonos del Estado			
Dominicano	Ministerio de Hacienda	\$ -	\$ 29,112
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	892	1,125
Depósito a plazo	Scotiabank	1,083	1,444
Depósito a plazo fijo	Banco Banesco, S. A.	9,450	6,650
Certificado financiero	Banco BDI, S.A.	10,563	10,603
		<u>\$ 21,988</u>	<u>\$ 48,934</u>
		=====	=====

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Saldo al inicio del año	\$ 11,700,330	\$ 9,019,666
Adiciones del año	12,406,859	64,300,330
Retiros del año	( 17,707,189)	( 61,619,666)
Saldo al final del año	<u>\$ 6,400,000</u>	<u>\$ 11,700,330</u>
	=====	=====

La provisión para inversiones, corresponden a:

<u>Tipo de Instrumento</u>	<u>Emisor</u>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>			
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	\$ 18,000	\$ 20,000
Certificado financiero	Banco BDI	18,000	20,000
Deposito plazo fijo	Banco Banesco, S. A.	18,000	20,000
Certificado de depósito	Scotiabank	10,000	10,000
		<u>\$ 64,000</u>	<u>\$ 70,000</u>
		=====	=====

**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. 21

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
<b>a) Por tipo de crédito:</b>		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	\$ 11,345,368	\$ 18,094,577
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	44,381,247	26,135,837
<b>Total</b>	\$ 55,726,615	\$ 44,230,414
	=====	=====
<b>b) Condición de la cartera de créditos</b>		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	\$ 11,230,092	\$ 16,031,539
Reestructurada	85,276	343,825
Vencida:		
De 31 a 90 días	30,000	-
Por más de 90 días	-	1,719,213
<b>Subtotal</b>	<u>11,345,368</u>	<u>18,094,577</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente	40,812,715	22,446,756
Vencida:		
De 31 a 90 días	89,623	681,080
Por más de 90 días	3,478,909	3,008,001
<b>Subtotal</b>	<u>44,381,247</u>	<u>26,135,837</u>
<b>Total cartera de créditos</b>	<u>55,726,615</u>	<u>44,230,414</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	166,712	142,176
Vencida:		
De 31 a 90 días	154,954	195,983
Por más de 90 días	68,048	86,327
Reestructurados	-	3,724
<b>Subtotal</b>	<u>389,714</u>	<u>428,210</u>
<u>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar</u>		
<b>Total</b>	\$ ( 3,440,943)	\$ ( 3,474,519)
	\$ <u>52,675,386</u>	\$ <u>41,184,105</u>
	=====	=====
<b>c) Por tipo de garantías:</b>		
Con garantía polivalentes (I)	\$ 24,094,467	\$ 8,408,260
Con garantías no polivalentes (II)	13,076,539	24,548,461
Sin garantía	18,555,609	11,273,693
	\$ 55,726,615	\$ 44,230,414
	=====	=====

Continúa en la página No.22

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

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

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>d) Por origen de los fondos:</b>		
Propios	\$ 55,726,615	\$ 44,230,414
	=====	=====
<b>e) Por plazos:</b>		
Corto plazo (Hasta un año)	\$ 5,343,107	\$ 12,071,529
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	5,517,965	9,646,888
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>44,865,543</u>	<u>22,511,997</u>
	\$ 55,726,615	\$ 44,230,414
	=====	=====
<b>f) Por sectores económicos:</b>		
Industria manufacturera	\$ 3,007,806	\$ 3,152,877
Suministro de electricidad, gas	-	1,251,546
Construcción	-	2,082,250
Comercio al por mayor y menor	1,880,350	3,188,889
Transporte, almacenamiento y comunicación	6,193,736	655,388
Actividades inmobiliarias, empresariales y alquiler	263,476	733,825
Microempresas	-	7,029,802
Otras actividades no especificadas	<u>44,381,247</u>	<u>26,135,837</u>
	\$ 55,726,615	\$ 44,230,414
	=====	=====

La Institución, durante los años 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Cuentas por cobrar diversas:</b>		
Cuentas por cobrar al personal	\$ 53,168	\$ 1,294
Cheques devueltos	55,000	-
Gastos por recuperar	<u>49,065</u>	<u>98,464</u>
	\$ 157,233	\$ 99,758
	=====	=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

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

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

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

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

**NOTA 9- OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<b>2015</b>		<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>		<b>RD\$</b>
<u>Cargos diferidos</u>			
Anticipo de impuesto sobre la renta	\$ 392,875	\$	392,875
Retención 1% intereses s/inversiones	41,552		26,595
	434,427		419,470
 <u>Activos diversos</u>			
Bibliotecas y obras de arte	2,125		2,125
 <b>Total otros activos</b>	\$ 436,552	\$	421,595
	=====		=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$3,556,519 y RD\$3,544,519, respectivamente.

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

	<b>2015</b>				
	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	\$ 3,237,484	\$ 70,000	RD\$ 237,035	\$ -	\$ 3,544,519
Constitución de provisiones	12,000			-	12,000
Transferencia de provisiones	( 25,470)	( 6,000)	( 20,106)	51,576	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	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
	=====	=====	=====	=====	=====
	<b>2014</b>				
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 1° de enero de 2014</b>	\$ 2,439,598	\$ 70,197	\$ 222,705	\$ -	\$ 2,732,500
Constitución de provisiones	939,000	-	-	-	939,000
Castigo contra provisión	( 126,981)	-	-	-	( 126,981)
Transferencia de provisiones	( 14,133)	( 197)	14,330	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	3,237,484	70,000	237,035	-	3,544,519
Provisiones mínimas exigidas	<u>3,154,848</u>	<u>70,000</u>	<u>270,412</u>	<u>-</u>	<u>3,495,260</u>
Exceso (deficiencia)	\$ 82,636	\$ -	\$( 33,377)	\$ -	\$ 49,259
	=====	=====	=====	=====	=====

Las provisiones registradas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 Y 2014**

**NOTA 11- VALORES EN CIRCULACIÓN**

Los certificados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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% y 8.10%, respectivamente, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. (Ver Nota 4). Las informaciones relacionadas con estos valores en circulación, son las siguientes:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>a) Por tipo</b>		
A plazo	\$ 53,099,121	\$ 49,943,406
	=====	=====
<b>b) por sector</b>		
Sector privado no financiero	\$ 53,099,121	\$ 49,943,406
	=====	=====
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
A más de un año	\$ 53,099,121	\$ 49,943,406
	=====	=====

**NOTA 12- OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Obligaciones financieras	\$ 68,931	\$ 34,466
Retenciones y acumulaciones por pagar	228,703	224,350
Acreedores diversos	2,839,495	5,317,144
	\$ 3,137,129	\$ 5,575,960
	=====	=====

**NOTA 13- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

Para los años 2015 y 2014 no se presenta gasto de impuesto sobre la renta, debido a que la base para el cálculo, es una pérdida impositiva. Así como tampoco, califica para el pago de impuesto a los activos, en vista de que no presenta activos fijos en sus activos, que es la base para el cálculo del referido impuesto.

**NOTA 14- PATRIMONIO NETO**

La información relativa al patrimonio, es la siguiente:

<b><u>CAPITAL:</u></b>	<b>ACCIONES COMUNES</b>			
	<b>AUTORIZADAS</b>		<b>EMITIDAS</b>	
	<b>CANTIDAD</b>	<b>MONTO</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>MONTO</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014	300,000	RD\$ 30,000,000	204,552	RD\$ 20,455,200
	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página 26

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 14- PATRIMONIO NETO (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

		<u>CANTIDAD DE</u> <u>ACCIONES</u>	<u>PARTICIPACIÓN</u>
Personas físicas	RD\$	176,351	86%
Personas jurídicas		28,201	13%
	RD\$	<u>204,552</u>	<u>99%</u>
		=====	=====

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. Para los periodos 2015 y 2014, no se realizaron transferencias a este fondo, debido a las pérdidas que presentó la Entidad para estos años. 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.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información relativa a la limitación e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Concepto del límite</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Según</u> <u>normativa</u>	<u>Según</u> <u>entidad</u>	<u>Según</u> <u>normativa</u>	<u>Según</u> <u>entidad</u>
Encaje Legal	\$ 5,364,056	\$ 5,377,639	\$ 4,045,416	\$ 4,076,819
Propiedad, muebles y equipos	18,970,074	-	20,256,717	-
Solvencia	10%	30.88%	10%	33.01%
Créditos individuales				
Con garantía	3,794,015	3,275,920	4,051,343	3,007,806
Sin garantía	1,897,007	1,476,314	2,025,672	1,103,217
Préstamos a vinculados	9,485,037	6,106,513	10,128,359	6,451,990
Funcionarios y empleados	1,897,007	199,619	2,025,672	85,985

**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 2015 y 2014, los valores pagados por ese concepto ascendieron a RD\$147,525 y RD\$190,698, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

Continúa en la página 27

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 16- COMPROMISOS (Continuación)**

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 2015 y 2014, las aportaciones ascendieron a RD\$115,766 y RD\$92,903, respectivamente.

**NOTA 17- CUENTAS DE ORDEN**

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Garantías recibidas	\$ 101,537,168	\$ 88,394,743
Cuentas abandonadas	5,528	5,528
Créditos castigados	4,089,289	4,213,185
Créditos reestructurados	725,317	10,925,623
Rendimientos en suspensos	995,415	714,296
Rendimientos castigados	2,310,362	2,310,362
Capital autorizado	30,000,000	30,000,000
Activos totalmente depreciados	39	39
Cuentas de orden deudoras	\$ 139,663,118	\$ 136,563,776
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 139,663,118	\$ 136,563,776
	=====	=====

**NOTA 18- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Ingresos financieros:</b>		
<b>Por cartera de créditos</b>		
Por créditos comerciales	\$ 2,186,173	\$ 4,360,264
Por créditos consumo	8,125,486	6,643,511
	<u>10,311,659</u>	<u>11,003,775</u>
<b>Por inversiones</b>		
Por inversiones en valores	901,787	1,026,589
<b>Total</b>	\$ 11,213,446	\$ 12,030,364
	=====	=====
<b>Gastos financieros:</b>		
<b>Por captaciones</b>		
Por valores en poder del público	\$ 3,244,725	\$ 3,289,860
	=====	=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Comisiones por servicios varios	\$ 289,194	\$ 148,243
<b>Ingresos diversos:</b>		
Ingresos por disponibilidades	1,013,059	768,515
Ingresos por cuentas a recibir	13,279	10,862
	1,026,338	779,377
	\$ 1,315,532	\$ 927,620
	=====	=====
<b>Gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por servicios bancarios	\$ 122,664	\$ 88,433
	=====	=====

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

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros ingresos y gastos correspondieron a:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>Otros ingresos:</b>		
Recuperación de activos castigados	\$ 123,896	\$ -
Otros ingresos no operacionales	54,420	25
	178,316	25
<b>Otros gastos</b>	( 74,734)	( 4,500)
	\$ 103,582	\$ ( 4,475)
	=====	=====

**NOTA 21- REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES**

Los sueldos y compensaciones al personal, para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de la Institución consistieron en:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 8,242,000	\$ 8,586,160
Contribuciones a plan de pensiones	432,773	422,755
Otros gastos del personal	952,910	282,914
	\$ 9,627,683	\$ 9,291,829
	=====	=====

Continúa en la página 29

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

El número promedio de empleados durante los ejercicios del 2015 y 2014, fue de 5 empleados.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los períodos 2015 y 2014, las sumas de RD\$7,627,508 y RD\$7,329,814, respectivamente; correspondieron a retribuciones al personal directivo.

**NOTA 22 - EVALUACIÓN DE RIESGOS**

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

**Riesgo de tasa de interés:**

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
Activos sensibles a tasas	\$ 71,132,200	\$ 55,930,744
Pasivos sensibles a tasas	53,099,121	49,943,406
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 18,033,079</b>	<b>\$ 5,987,338</b>
Exposición a tasas de interés		
	\$ 63,983	\$ 88,049

**Riesgo de liquidez:**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	2015					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>						
<b>Activos:</b>						
Efectivo	RD\$ 14,464,743	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 14,464,743
Inversiones	3,300,000	3,100,000	-	-	-	6,400,000
Cartera de créditos	57,754	141,658	5,669,146	37,562,373	12,295,684	55,726,615
Rendimientos por cobrar	166,711	154,954	68,049	-	-	389,714
<b>Total de activos</b>	<b>RD\$ 17,989,208</b>	<b>RD\$ 3,396,612</b>	<b>RD\$ 5,737,195</b>	<b>RD\$ 37,562,373</b>	<b>RD\$ 12,295,684</b>	<b>RD\$ 76,981,072</b>
<b>Pasivos:</b>						
Valores de circulación	RD\$ -	RD\$ 53,099,121	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 53,099,121
Otros pasivos	3,137,129	-	-	-	-	3,137,129
<b>Total de pasivos</b>	<b>RD\$ 3,137,129</b>	<b>RD\$ 53,099,121</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ -</b>	<b>RD\$ 56,236,250</b>

Continúa en la página No.30

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

**Riesgo de liquidez: (Continuación)**

**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)

2014

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento de activos y pasivos:</b>						
<b>Activos:</b>						
Efectivo	RD\$ 22,958,325	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 22,958,325
Inversiones	3,800,000	7,900,330	-	-	-	11,700,330
Cartera de créditos	3,640,728	31,824	8,272,950	24,476,386	7,808,526	44,230,414
Rendimientos por cobrar	145,900	195,983	86,327	-	-	428,210
<b>Total de activos</b>	<u>RD\$ 30,544,953</u>	<u>RD\$ 8,128,137</u>	<u>RD\$ 8,359,277</u>	<u>RD\$ 24,476,386</u>	<u>RD\$ 7,808,526</u>	<u>RD\$ 79,317,279</u>
<b>Pasivos:</b>						
Valores de circulación	RD\$ 1,577,191	RD\$ 48,366,215	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ -	RD\$ 49,943,406
Otros pasivos	5,575,960	-	-	-	-	5,575,960
<b>Total de pasivos</b>	<u>RD\$ 7,153,151</u>	<u>RD\$ 48,366,215</u>	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$ -</u>	<u>RD\$ 55,519,366</u>

**En moneda**

**Razón de liquidez: nacional**

A 15 días ajustada	6.92
A 30 días ajustada	6.34
A 60 días ajustada	5.78
A 90 días ajustada	5.67

**Riesgo de liquidez:**

**Posición:**

A 15 días ajustada	22,676,579
A 30 días ajustada	27,935,778
A 60 días ajustada	33,642,304
A 90 días ajustada	40,568,335
Global (meses)	( 99.23)

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**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 2015 y 2014, es la siguiente:

		<u>2015</u>	
		<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	14,464,743	RD\$ 14,464,743
Inversiones		6,357,988	6,357,988
Cartera de créditos		<u>52,675,386</u>	<u>52,675,386</u>
	RD\$	<u>73,498,117</u>	RD\$ <u>73,498,117</u>
=====			
<b>Pasivos financieros:</b>			
Valores en circulación	RD\$	53,099,121	RD\$ 53,099,121
=====			
		<u>2014</u>	
		<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	22,958,325	RD\$ 22,958,325
Inversiones		11,679,264	11,679,264
Cartera de créditos		<u>41,184,105</u>	<u>41,184,105</u>
	RD\$	<u>75,821,694</u>	RD\$ <u>75,821,694</u>
=====			
<b>Pasivos financieros:</b>			
Valores en circulación	RD\$	49,943,406	RD\$ 49,943,406
=====			

**NOTA 24- INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información por segmentos de la Institución presenta los siguientes resultados:

		<u>2015</u>		
		<u>OPERACIONES CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>	<u>TOTAL</u>
Ingresos financieros	RD\$	10,311,659	RD\$ 901,787	RD\$ 11,213,446
Costos financieros		( 3,244,725)	-	( 3,244,725)
Margen bruto		<u>7,066,934</u>	<u>901,787</u>	<u>7,968,721</u>
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\$	<u>7,054,934</u>	<u>901,787</u>	RD\$ ( 1,286,643)
		=====		
<b><u>OTRAS INFORMACIONES</u></b>				
Activos del segmento	RD\$	<u>52,675,386</u>	RD\$ <u>23,097,902</u>	RD\$ <u>75,773,288</u>
		=====		
Pasivos del segmento	RD\$	<u>53,099,121</u>	RD\$ <u>3,137,129</u>	RD\$ <u>56,236,250</u>
		=====		

Continúa en la página No. 32

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

	<b>2014</b>		
	<b>OPERACIONES CREDITICIAS</b>	<b>OTRAS</b>	<b>TOTAL</b>
Ingresos financieros	RD\$ 11,003,775	RD\$ 1,026,589	RD\$ 12,030,364
Costos financieros	( 3,289,860)	-	( 3,289,860)
Margen bruto	7,713,915	1,026,589	8,740,504
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	-	839,187
Provisiones para activos riesgosos	( 939,000)	-	( 939,000)
Gastos corporativos no asignados	-	-	( 10,020,928)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	( 4,475)
Resultado neto	RD\$ 6,774,915	RD\$ 1,026,589	RD\$ ( 1,384,712)
	=====	=====	=====
<b><u>OTRAS INFORMACIONES</u></b>			
Activos del segmento	RD\$ 41,184,105	RD\$ 35,158,942	RD\$ 76,343,047
	=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$ 49,943,406	RD\$ 5,575,960	RD\$ 55,519,366
	=====	=====	=====

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

**NOTA 25- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

**A) Créditos otorgados a personas vinculadas**

	<b>2015</b>			
	<b>CRÉDITOS VIGENTES</b>	<b>CRÉDITOS VENCIDOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>GARANTÍAS REALES</b>
<b>Partes vinculadas a:</b>				
La propiedad	RD\$ 3,156,006	RD\$ -	RD\$ 3,156,006	RD\$ 18,203,013
Administración	2,950,507	-	2,950,507	1,998,945
	RD\$ 6,106,513	RD\$ -	RD\$ 6,106,513	RD\$ 20,201,958
	=====	=====	=====	=====
	<b>2014</b>			
	<b>CRÉDITOS VIGENTES</b>	<b>CRÉDITOS VENCIDOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>GARANTÍAS REALES</b>
<b>Partes vinculadas a:</b>				
La propiedad	RD\$ 3,786,694	RD\$ -	RD\$ 3,786,694	RD\$ 18,203,013
Administración	2,665,296	-	2,665,296	1,961,917
	RD\$ 6,451,990	RD\$ -	RD\$ 6,451,990	RD\$ 20,164,930
	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No.33

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

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

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	\$ 562,509	\$ 470,257
Intereses pagados sobre certificados de inversión	( 13,535)	( 14,638)
Efectos sobre los resultados ingresos (gastos)	\$ 548,974	\$ 455,619
	=====	=====

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 2015 y 2014, fue de RD\$432,773 y RD\$422,755 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$174,938 y RD\$170,300, para esos mismos ejercicios.

**NOTA 27 -TRANSACCIONES NO MONETARIAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Castigo contra provisión	\$ -	\$ 126,981
	=====	=====
Capitalización de intereses sobre certificados financieros	\$ 1,216,675	\$ 1,209,916
	=====	=====
Transferencia de provisión entre activos	\$ 51,576	\$ 14,330
	=====	=====
Bienes recibidos en recuperación de créditos	\$ 1,732,962	\$ -
	=====	=====
Eliminación neta de activo fijo y depreciable	\$ -	\$ 163,601
	=====	=====

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 28 - OTRAS REVELACIONES**

Durante los períodos 2014 y 2015 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:

- CIRCULAR No. 012/14, del día dieciocho (18) del mes de diciembre del año dos mil catorce (2014). Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- CIRCULAR No. 010/14 del día tres (03) del mes de diciembre del año dos mil catorce 2014. Aprobar y poner en vigencia el Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos.
- CIRCULAR No. 008/14, del veinte y siete (27) de diciembre del año dos mil catorce (2014). Aprobar y Poner en Vigencia el "Instructivo para El Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)".
- CIRCULAR No. 09/14, del tres (3) de diciembre del año dos mil catorce (2014). Funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento.
- CIRCULAR No. 11/14, del quince (15) de diciembre del año dos mil catorce (2014). Aprobar y poner en vigencia la actualización del "Instructivo Conozca a su Cliente".
- Entrada en vigencia Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA), del veintidós (22) días del mes de septiembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 009/15, Prórroga para la adecuación de las disposiciones establecidas en el "Reglamento sobre Gobierno Corporativo" del diecisiete (17) 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).

Continúa en la página No. 35

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)**

- 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 (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 (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.

**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





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

Av. Roberto Pastoriza #214

Ensanche Naco

Santo Domingo, D. N.

República Dominicana

Tel: 809 566-5824

Fax: 809 381-1902

email: [cumplimentocorporacionoficorp@corporacionoficorp.com](mailto:cumplimentocorporacionoficorp@corporacionoficorp.com)