

Corporación de Crédito
MONUMENTAL, S.A.

INFORME DE GESTION ANUAL 2019

Santiago, República Dominicana
Abril 2020

TABLA DE CONTENIDO

INDICADORES FINANCIEROS	2
MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	3
Marco General y Contexto Internacional.....	5
Entorno Domestico	5
Perspectivas 2020	7
Entorno Internacional.....	7
PERFIL DE LA INSTITUCIÓN	9
Consejo de Administración.....	9
Productos y Servicios.....	10
PENSAMIENTO ESTRATÉGICO	11
Misión	11
Visión.....	11
Valores	11
Plan Estratégico 2018-2020	11
DESEMPEÑO FINANCIERO	13
CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS.....	16
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS.....	18

INDICADORES FINANCIEROS

En Porcentajes (%)	2019	2018
Composición de los Activos		
Cartera de Créditos Bruta	82.9	90.5
Fondos Disponibles e Inversiones	26.0	16.0
Bienes recibidos en recuperacion de creditos	0.8	0.9
Otros Activos	1.3	0.1
Composición de los Pasivos y el Patrimonio	2019	2018
Recursos Captados del Publico	83.6	85.1
Otros Pasivos	1.6	0.00
Patrimonio	14.8	14.9
Índices	2019	2018
Solvencia	11.54	14.45
Crecimiento de Activos	20.8	4.8
Crecimiento Cartera de Créditos	10.6	0.3
Crecimiento Captaciones del Publico	19.2	6.0
Cartera Vencida	6.5	8.4
Cobertura de Cartera Vencida	193.5	110.0
Gastos Operativos / Ingresos Financieros	53.7	58.6
Rentabilidad de los Ingresos financieros	3.6	2.0
Ingresos y Beneficios, en millones de RD\$	2019	2018
Ingreso Totales	62.1	57.6
Beneficio Neto	1.7	0.9
Balances al final del año, millones de RD\$	2019	2018
Activos	315.7	261.4
Disponibilidades	80.7	41.8
Cartera de Prestamos	261.7	236.7
Captaciones del Publico	263.9	221.5
Capital Pagado	37.3	37.3
Patrimonio	46.9	39.0

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Estimados accionistas, relacionados y clientes:

Nos complace presentarles en nombre de nuestro Consejo de Administración el informe de gestión anual correspondiente al año 2019, en la cual destacamos las actividades más importantes desarrolladas por esta institución, así como los resultados financieros del ejercicio social comprendido entre el primero (1ro.) de enero y el treinta y uno (31) de diciembre del pasado año.

Durante el 2019, el Consejo de Administración, apoyado por los Comités de Trabajo constituidos conforme a la reglamentación bancaria, aprobó varias iniciativas tendentes al fortalecimiento institucional, como son la contratación de una firma especializada en el Fortalecimiento de las Tres Líneas de Defensa: Auditoría Interna, Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Así mismo, durante el periodo se ejecuto el programa de capacitación de todo el personal, y se programo la contratación de dos funcionarios con alto perfil profesional en el mercado, para ocupar las posiciones de Auditoría Interna y Gestión Integral de Riesgos.

Se han normalizado las sesiones de los diferentes comités de trabajo, y se planifica continuar con el fortalecimiento de los mismos, como entres de supervisión para mejorar el control interno de la entidad y cumplir con un eficiente gobierno corporativo.

En ese mismo tenor, los Miembros del Consejo asistieron a los dos principales congresos que se realizan anualmente, como son el Congreso de la Superintendencia de Bancos y el Congreso de ABANCORD.

Se contrato una nueva firma de Auditores, P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L., debido a que el periodo permitido por la legislación bancaria, de los Auditores Externos se había cumplido. En ese mismo orden, se contrato a la anterior firma de auditores externos para la realización de los estados

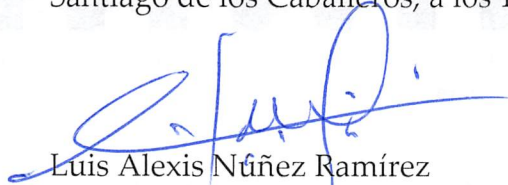
financieros consolidados del grupo económico Monumental, compuesto por 7 empresas.

La Corporación de Crédito Monumental, S. A. exhibió un desempeño financiero y operacional adecuado, como veremos en el presente informe, en un periodo donde se están sentando las bases para un crecimiento que asegure la sostenibilidad de la entidad en el tiempo.

Los Accionistas mantienen su compromiso de realizar los aportes de capital necesarios para lograr los objetivos de crecimiento y rentabilidad que hemos definido en el Plan Estratégico 2019-2021, materializándose en el 2019 un aporte de capital fresco de RD\$6,796,500 para llevar el Capital Suscrito y pagado a la suma de RD\$45.0 millones.

Para ello contamos con la fidelidad de nuestros clientes y la lealtad de nuestros empleados, a quienes queremos felicitar por su excelente trabajo, lo que nos ha permitido mantener la confianza de nuestros clientes.

Santiago de los Caballeros, a los 15 días del mes de abril del año 2020.

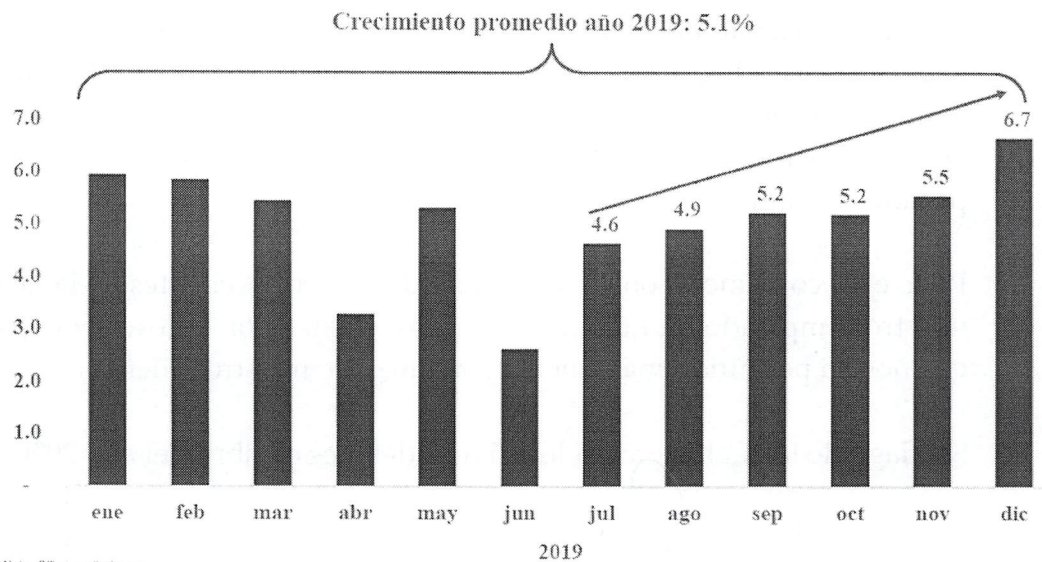

Luis Alexis Núñez Ramírez
Presidente



Marco General y Contexto Internacional

Entorno Domestico

Los resultados preliminares de la economía dominicana presentados por el Banco Central reflejan que la economía aminoró su crecimiento durante el 2019, pero terminó en 5.1%, la más alta de América Latina. El decrecimiento se debió principalmente a un ambiente internacional de menor crecimiento y expectativas recesivas, e internamente por la incertidumbre política y la crisis del sector Turismo.

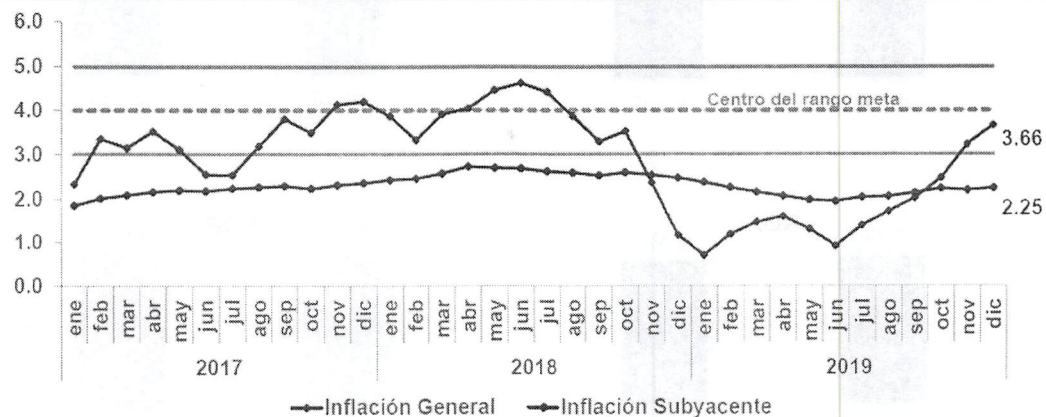


Nota: Cifras preliminares
Fuente: Banco Central de la R.D.

Las actividades económicas de mayor crecimiento relativo en términos de valor agregado del PIB fueron: Construcción 10.5%, Servicios Financieros 9.0%, Energía y Agua 7.4%, Otros Servicios 7.1%, entre otros. En sentido general, fueron impulsadas por el sector privado.

Durante el 2019, se tomaron medidas de flexibilización monetaria, que incluyeron la reducción de 100 puntos en la tasa de política monetaria, (5.5% a 4.5%) y la Junta Monetaria decidió liberar RD\$34,365 millones de fondos del encaje legal para ser canalizados a los sectores productivos del país. Esto ocasiono un efecto multiplicador en el crédito bancario al sector privado.

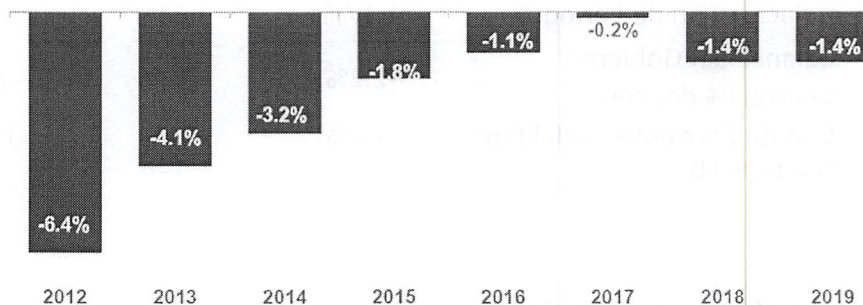
Se mantuvo la estabilidad económica, la inflación se elevó un poco, pero terminó por debajo del punto central de rango meta de 4.0% establecido en el Programa Monetario, al concluir en 3.66%.



Fuente: Banco Central de la R.D.

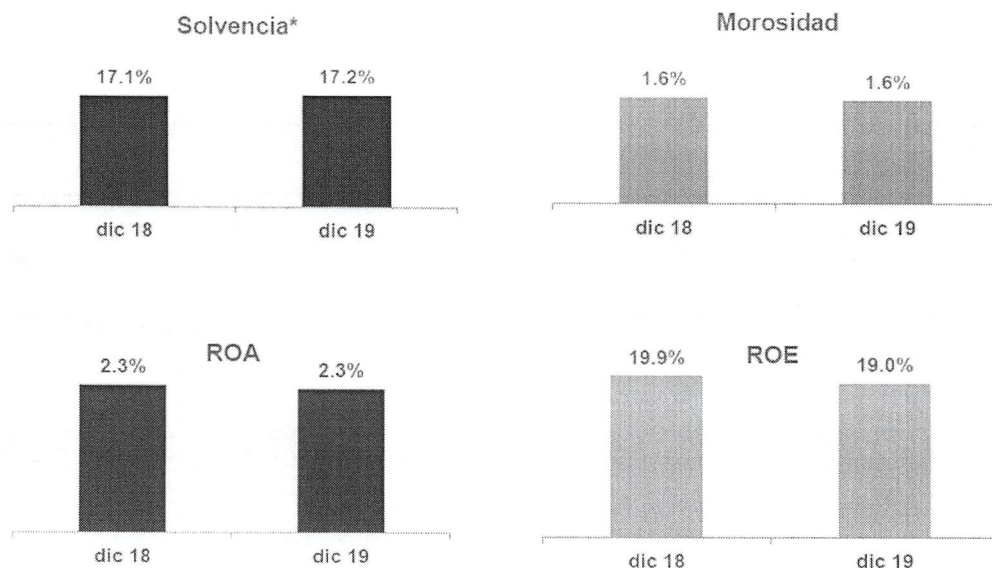
La tasa de cambio también subió, con una depreciación nominal de 5.1% respecto a diciembre 2018, sin generar inestabilidad. Cerro en RD\$52.90 por cada dólar.

En cuanto al sector externo, el saldo de la cuenta corriente de la balanza de pagos, cerro el 2019 con un déficit de 1.4% del PIB. Debido al aumento de las exportaciones nacionales, oro, principalmente, por una moderación de los precios internacionales del petróleo y un aumento significativo de las remesas, que compensaron los menores ingresos del sector turismo.



Nota: Cifras preliminares
 Fuente: Banco Central

El sector financiero presentó un comportamiento moderado, con incrementos en las principales partidas del estado de situación, resultados, y mejoras en los principales indicadores financieros.



*Última información disponible a septiembre 2019
 Sistema incluye: Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito
 Fuente: Banco Central de la R.D. y Superintendencia de Bancos.

Perspectivas 2020

El crecimiento del 2020 dependerá de la coyuntura política y el desenlace de la epidemia de coronavirus (COVID-19). La proyección inicial es un crecimiento del 5% y una inflación del 4%, no muy diferente al 2019.

Variables	2018	Proy. 2019	Proy. 2020
PIB Real (Crecimiento)	7.0%	5.0%	5.0% - 5.3%
Inflación (Fin de Período)	1.17%	3.66%	4.0%
Balance del Gobierno Central (% del PIB)	-2.2%	-2.2%	-2.2%
Cuenta Corriente (% del PIB)	-1.4%	-1.6%	-1.70%

Fuente: BCRD

Entorno Internacional

El entorno internacional presenta mucha incertidumbre, y la mayoría de las estimaciones son constantemente corregidas a la baja, debido a las tensiones sociopolíticas y disputas comerciales. Conforme a la firma de encuestas internacionales de pronósticos económicos, Consensus Economics, y el Fondo

Monetario Internacional, las estimaciones ofrecidas en el mes de enero, estarán altamente afectadas por los efectos de la pandemia.

Variables	2018	Proy. 2019	Proy. 2020
PIB Economía Mundial (Crecimiento)	3.6%	2.5%	2.5%
PIB Real EUA (Crecimiento)	2.9%	2.3%	1.8%
PIB Zona Euro (Crecimiento)	1.9%	1.2%	1.0%
PIB América Latina (Crecimiento)	1.2%	0.4%	1.4%
Precio Petróleo (US\$ por Barril)	65.2	57.8	59.1%

Fuente: Consensus Economics / Marco Macroeconómico / Presupuesto General del Estado

PERFIL DE LA INSTITUCIÓN

La CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL S.A., se constituyó el 26 de septiembre de 1986, al amparo de las leyes de la República Dominicana, con la finalidad de efectuar las operaciones y servicios financieros que le sean permitidos por las leyes o por Resoluciones que hayan sido emitidas (o por emitir) por la Junta Monetaria (JM) y en especial por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

La sede principal opera en la ciudad de Santiago, en su local ubicado en la Avenida Presidente Antonio Guzmán Fernández No. 1, Esquina Hermanas Mirabal y una Agencia en la calle 16 de Agosto no. 171.

Consejo de Administración

El Consejo de Administración, máxima autoridad de la entidad, esta conformado por profesionales con larga experiencia en el sector financiero y no financiero como los seguros generales y administración de riesgos de salud, comercio en sentido general y en el área de la educación superior. Los miembros actuales son los siguientes:

LUIS ALEXIS NÚÑEZ RAMÍREZ	Presidente
IVONNE ANTONIA MUÑOZ	Vicepresidente
LUIS ALEXIS NÚÑEZ M.	Vocal
LOURDES GARCIA	Secretaria
MILAGROS FERNANDEZ	Vocal

En esta Asamblea General de Accionistas, se ratificar la designación de un nuevo Miembro Independiente.

La Alta Gerencia participa activamente en el seguimiento de los planes estratégicos y planes de acción de la entidad en respuesta a observaciones del Organismo Supervisor, a través de los Comités de Trabajo del Consejo de Administración.

Conforme al mandato del Reglamento Interno de la Corporación, los Comités del Consejo de Administración sesionaron conforme al calendario establecido:

1. Comité de Auditoria
2. Comité de Gestión Integral de Riesgos, y
3. Comité de Contrataciones y Remuneraciones.

Estos Comités están presididos por miembros independientes del Consejo de Administración.

PENSAMIENTO ESTRATÉGICO

Misión

- Somos una entidad regulada que ofrece productos y servicios financieros oportunos y de calidad, dirigidos a la satisfacción de las necesidades de nuestros clientes, basados en los más altos valores éticos y sociales.

Visión

- Constituirnos en una opción preferencial en el sistema financiero dominicano, mediante un crecimiento sostenido en la oferta de productos y servicios personalizados, con el apoyo de tecnología de punta y colaboradores altamente calificados que nos permita alcanzar altos niveles de eficiencia y rentabilidad.

Valores

- I. Integridad: Estamos comprometidos a mantener las más estrictas normas éticas y de moralidad en las operaciones con los clientes y relacionados.
- II. Responsabilidad Social: Nuestra institución trabaja activamente para promover el bienestar social y económico de la comunidad.
- III. Confianza: Nuestros clientes y colaboradores están convencidos de la capacidad de nuestra institución para actuar de forma adecuada y responsable frente a los retos de hoy.
- IV. Respeto: para crear un ambiente de trabajo deseable en el marco de una convivencia civilizada.

Plan Estratégico 2018-2020

El lineamiento estratégico del plan se resume de la manera siguiente:

La entidad debe enfocarse en la ejecución de un plan de negocios para aumentar y diversificar significativamente sus ingresos operacionales para sustentar las inversiones que requiere para su fortalecimiento, tales como:

En adición, los Comités de la Presidencia Ejecutiva, sesionaron mensualmente:

1. Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
2. Comités Ejecutivo
3. Comité de Crédito.
4. Comité de Cumplimiento para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Los funcionarios de la entidad, cuentan con el nivel académico y de experiencia en el sector para asumir de manera satisfactoria las funciones a su cargo. Los principales son:

Nombre	Posición
Luis Alexis Núñez Ramírez	Presidente Ejecutivo
Emma Reyes	Gerente de Operaciones y Administración
Eduardo Cabrera	Oficial de Cumplimiento
Griselda Gómez	Encargado de Finanzas
Sarah Peña	Encargado de Captaciones
Francisco Acevedo	Encargado Legal
Steffanie Ortega	Encargado Gestión Integral de Riesgos
Luis Santana	Gerente Corporativo de Tecnología de la Información
Alejandra García	Gerente Corporativo de Gestión Humana

Productos y Servicios

La entidad ha enfocado sus productos y servicios en las áreas donde tiene experiencia probada, como es el financiamiento de vehículos de motor, tanto a nivel de prestamos comerciales a sectores productivos dedicados al transporte urbano e interurbano, descuentos de facturas a medianas y pequeñas empresas ligadas al sector de vehículos de motor, y prestamos de consumo e hipotecarios para la vivienda a particulares.

Así mismo, ofrece Certificados de Inversión, a tasas competitivas.

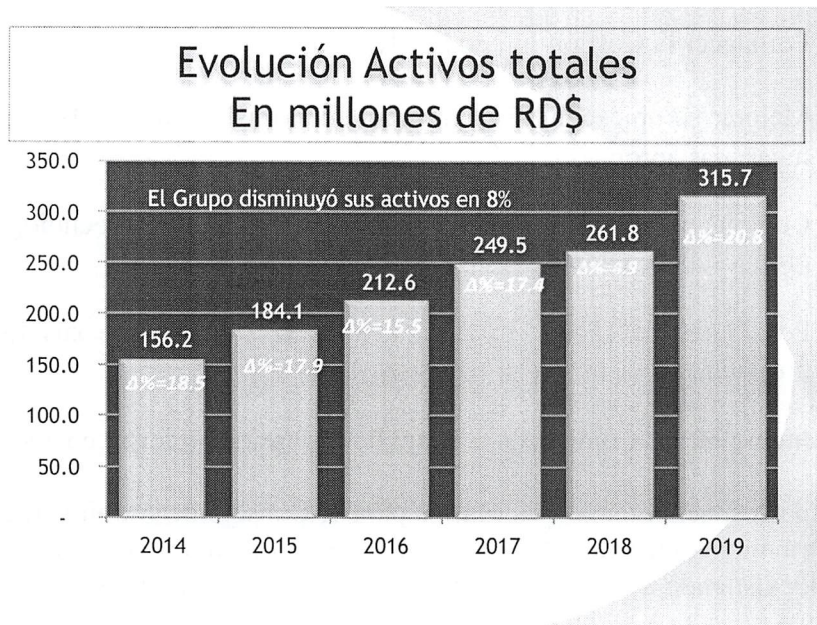
Memorias 2019
Corporación de Crédito Monumental, S.A.

- Recursos Humanos de experiencia bancaria en préstamos comerciales y de consumo a pequeños y medianos empresarios.
- Fortalecer la Gestión Integral de Riesgos.
- Mejorar su ubicación física, realizando el traslado de su oficina principal a un lugar mas apropiado.
- Completar requerimientos en cuanto a la Plataforma Tecnológica, y estudiar propuestas de tercerización de esos servicios.
- Programas de capacitación para aumentar el nivel de sus funcionarios en posiciones críticas.
- Incluir en los Comités de Trabajo del Consejo el relevo generacional.

Esos aspectos, serán temas prioritarios para el Consejo de Administración, el cual se encuentra muy comprometido con la ejecución del plan de acción del plan estratégico trianual, existiendo avances en la implementación de los mismos.

DESEMPEÑO FINANCIERO

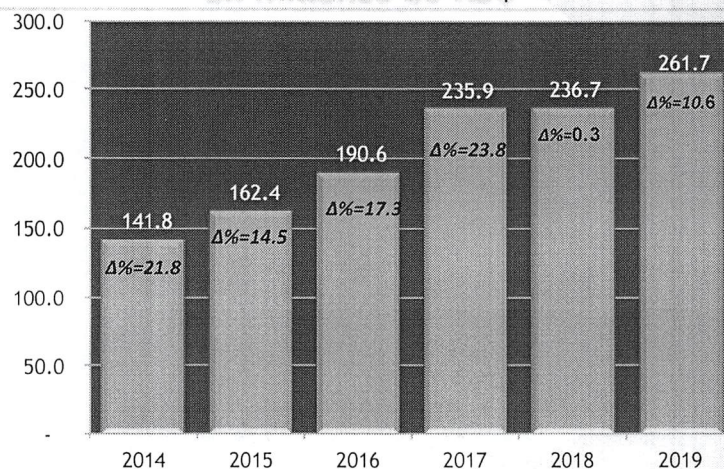
Al cierre del 2019 los activos totales de la Corporación Monumental ascendieron a RD\$315.7 millones, para un importante crecimiento de 20.8%. Estos activos la mantienen en la posición no. 5 con 8.9% del total de activos del subsector.



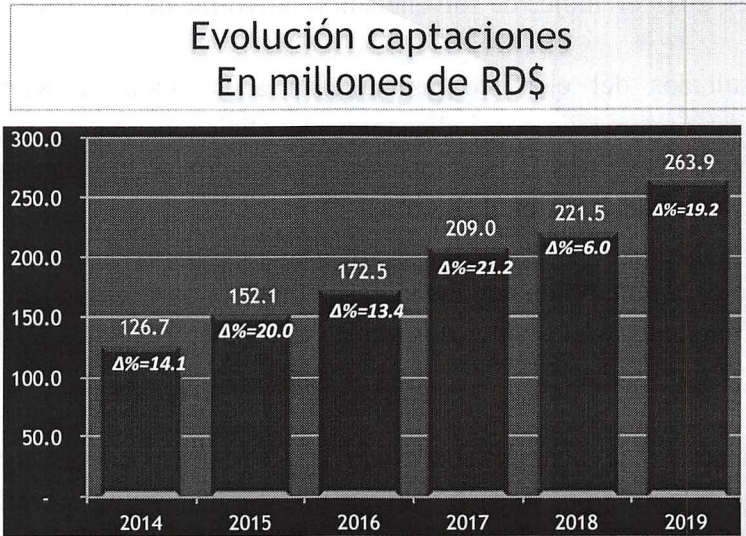
Las disponibilidades de efectivo es el renglón que presento el mayor incremento en términos porcentuales en el periodo, y junto con la cartera de créditos, fueron los motores impulsores del aumento de los activos totales.

Evolución Cartera de créditos bruta

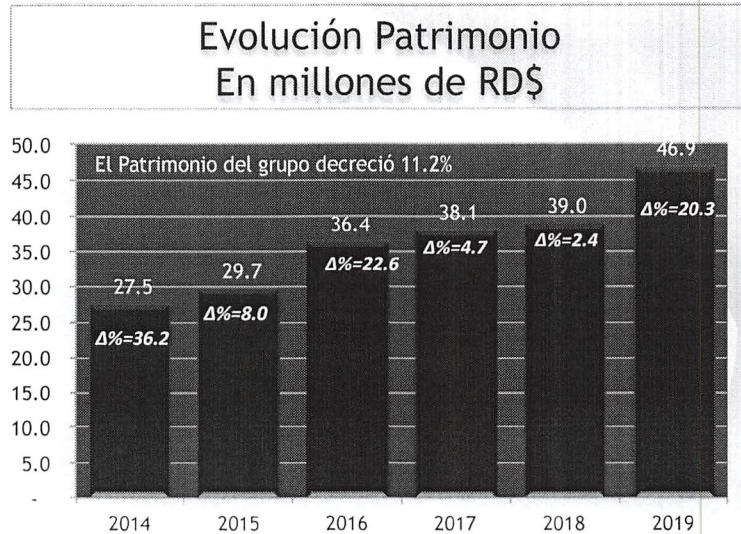
En millones de RD\$



La cartera de créditos se incremento en 10.6%, para cerrar el 2019 en RD\$261.7 millones. La morosidad disminuyo ligeramente hasta 6.5%, viviendo de 8.43%. La cartera afectada, cuenta con provisiones constituidas excedentes, por encima del requerimiento regulatorio.



La entidad sigue recibiendo el apoyo de sus clientes depositantes, para un aumento de 19.2% para alcanzar la suma de RD\$263.9 millones en certificados de inversión. Son fondos con alta vocación de permanencia.



El patrimonio de CCM cerro el 2019 en RD\$46.9 millones para un crecimiento en términos porcentuales de 20.3%. El Consejo de Administración mantiene la política de capitalización de los resultados netos del ejercicio, y realizo aportes adicionales en el periodo del orden de RD\$6.8 millones. Ese importe se completo en el primer trimestre del presente año, para llevar el capital pagado de RD\$37.3 millones, a RD\$45.0 millones.

Ese patrimonio permitirá a la CCM asumir el crecimiento programado para el 2020, manteniendo niveles de solvencia normativos por encima del 10% requerido. Al cierre del 2019 el índice de solvencia normativo fue de 11.54%.

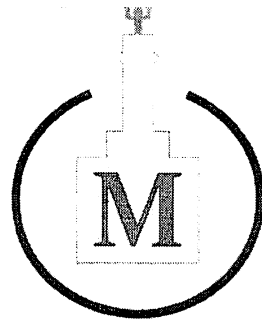
Los resultados del ejercicio, ascendieron a la suma de RD\$1.7 millones. Se evidencian mejoras en los indicadores de eficiencia, como es el porcentaje que representan los gastos de explotación en relación a los ingresos financieros del periodo, los cuales pasaron de 58.6% a 53.7%.

Así mismo, la rentabilidad de los ingresos financieros se coloco en 3.6%, viniendo de 2.0% el año anterior. Los ingresos totales, ascendieron a RD\$62.1 millones, viniendo de RD\$57.6 millones.

La perspectiva de mediano plazo de la CCM es positiva, considerando que el ambiente externo no la afecte negativamente. Se planifica desarrollar la capacidad de incrementar su cartera de créditos con más seguridad y rentabilidad, aprovechando las sinergias ente las otras empresas del grupo para incrementar las respectivas carteras de clientes.



Memorias 2019
Corporación de Crédito Monumental, S.A.



Corporación de Crédito
MONUMENTAL, S.A.

CARTA DEL COMISARIO DE CUENTAS

INFORME QUE RINDE EL COMISARIO DE CUENTAS DE LA SOCIEDAD COMERCIAL CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S.A. EN EL MARCO DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL A CELEBRARSE EXTRAORDINARIAMENTE EN FECHA 7 DE MAYO DEL AÑO 2020.

Señores accionistas:

En mi calidad de Comisario de Cuentas designado mediante la Sexta Resolución de la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada en fecha 30 de marzo del año 2019, en virtud de lo establecido en el artículo 52 de los estatutos sociales, tengo a bien presentarles un informe sobre la situación de la sociedad durante el ejercicio cerrado al 31 de diciembre del año 2019, para lo cual he procedido a examinar las cuentas y todos los asientos contables y financieros, así como los registros sociales de la empresa.

En ejecución fiel al mandato que me han otorgado, he valorado el desempeño de la gestión social durante el aludido período, y en tal interés he requerido y obtenido del presidente del Consejo de Administración de la sociedad toda la información financiera o contable necesaria y conveniente para cumplir, con los deseados niveles de eficiencia, la gestión que me ha sido encomendada; en fin, he realizado un rastreo minucioso y una indagación concienzuda de las operaciones puntuales de la sociedad durante el referido ejercicio y me he formado un visión lo suficientemente acabada de la situación general de la sociedad.

En atención a las valoraciones, comprobaciones y análisis de los elementos anteriormente indicados, más el ponderado examen que he realizado de los estados auditados relativos al indicado período, he podido comprobar que la empresa ha tenido un desempeño sano y que el manejo de la situación financiera ha sido transparente y altamente satisfactorio.

La contabilidad de la sociedad responde a la práctica generalmente permitida, por lo que los asientos son regulares, verídicos y adaptados a la naturaleza y organización de la actividad que constituye su objeto social. En consecuencia, entiendo que los referidos estados expresan la realidad financiera y el comportamiento de los negocios sociales durante el período objeto de mi escrutinio.

A partir del examen de todos los documentos contables y la conciliación de los estados con las comprobaciones que personalmente he realizado, entiendo que la empresa se encuentra en un estado de crecimiento sostenido y reporta un nivel de rentabilidad sólidamente progresivo.

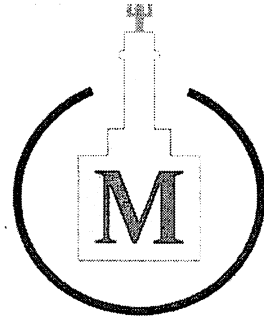
En lo que atañe a la gestión social he podido comprobar que la misma ha sido eficiente, dinámica y transparente y que me ha brindado todas las facilidades para realizar las comprobaciones que demandan el eficiente desempeño de mi función.

Por todo lo anterior, recomiendo aprobar sin reservas ni reparos el informe del presidente del Consejo de Administración, así como los estados financieros correspondientes al indicado período por estimar que los mismos expresan fielmente la situación contable y financiera de la sociedad.

En la ciudad de Santiago de los Caballeros, municipio y provincia de Santiago, República Dominicana, a los dieciséis (16) días del mes de abril del año dos mil dos mil veinte (2020).


Boreli Alberty Grullón Castro
Comisario de Cuentas

Memorias 2019
Corporación de Crédito Monumental, S.A.



Corporación de Crédito
MONUMENTAL, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS BASE REGULADA

PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Auditores y Consultores Financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS BASE REGULADA

PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1
Balance General	7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujo de efectivo	10
Conciliación del Flujo de Efectivo	11
Estado de Cambios en Patrimonio neto	12
Notas a los estados Financieros	13,48



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros
Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Corporación de Crédito Monumental, S.A.
Ciudad. -

Opinión

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Corporación de Crédito Monumental, S.A. al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la superintendencia de bancos según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan. Los estados financieros auditados el período 2018, fueron auditados por otra firma de auditores, se presentan para fines de comparación, no expresamos una opinión sobre los mismos.

Fundamento de la opinión

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

Los asuntos clave de auditoria son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoria de los estados financieros en su



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Auditores y Consultores Financieros

Página 5

existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestros informes de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividades de negocio del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se pueda esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.
- De los asuntos comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Audidores y Consultores Financieros

Página 6

- Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

P. Armando Núñez & Asociados
P. ARMANDO NÚÑEZ & ASOCIADOS, S.R.L.
Registro ICPARD 99061
No. de registro en la SIB 2501-01



Soraya Núñez de Núñez

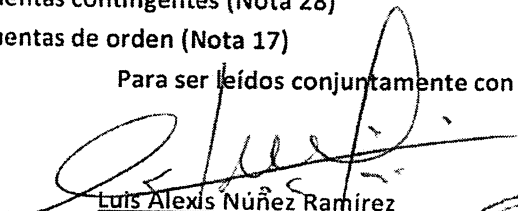
C.P.A. Soraya Núñez de Núñez
Socio Ejecutivo
Registro ICPARD 2031

Santiago de los Caballeros
13 de marzo de 2020

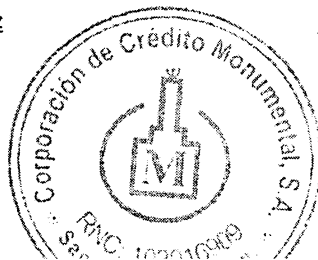
CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)		
Caja	972,274	3,400,754
Banco Central	24,437,712	18,553,571
Bancos del país	43,280,648	9,322,453
Subtotal	68,690,634	31,276,778
Inversiones (Nota 4)		
Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda	11,999,700	10,636,250
Provisiones para inversiones	(115,968)	(106,363)
Subtotal	11,883,732	10,529,887
Cartera de créditos (Nota 5)		
Vigentes	213,560,377	212,604,721
Reestructurada	25,250,350	-
Cartera Vencida	17,130,439	17,277,473
Rendimientos por cobrar	5,768,633	6,811,755
Total Cartera y Rendimientos por cobrar	261,709,799	236,693,949
Provisiones para créditos	(33,155,489)	(20,025,809)
Subtotal	228,554,310	216,668,140
Cuentas por cobrar (Nota 6)	-	84,324
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (Nota 7)	2,635,258	2,370,184
Propiedades, muebles y equipos, neto (Nota 8)	214,635	162,004
Otros activos (Nota 9)		
Cargos diferidos	2,750,356	-
Activos diversos	960,651	319,287
Subtotal	3,711,007	319,287
TOTAL DE ACTIVOS	315,689,576	261,410,604
Cuentas contingentes (Nota 28)	43,436,580	44,366,436
Cuentas de orden (Nota 17)	40,000,000	40,000,000

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


Luis Alexis Núñez Ramírez
Presidente


Griselda Gómez
Contadora

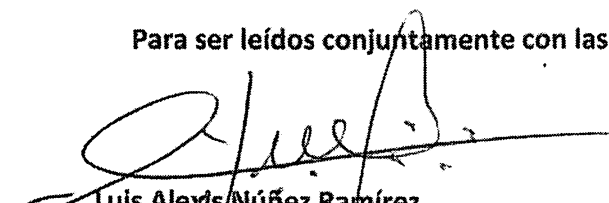



CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en RD\$)

Al 31 de diciembre de

	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (Nota 11)		
Títulos y valores	259,960,710	217,490,772
Intereses por pagar	3,969,649	3,997,158
Subtotal	263,930,359	221,487,930
Impuesto sobre la renta (Nota 12)	2,895,146	358,398
Otros pasivos (Nota 13)	2,003,847	597,856
	4,898,993	956,254
	268,829,352	222,444,184
PATRIMONIO NETO (Nota 14)		
Capital pagado	37,296,200	37,296,200
Capital adicional pagado	6,796,500	-
Reservas patrimoniales	850,978	763,230
Superávit por revaluación	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	249,337	73,151
Resultados del ejercicio	1,667,209	833,839
TOTAL PATRIMONIO NETO	46,860,224	38,966,420
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	315,689,576	261,410,604
Cuentas contingentes (Nota 28)	43,436,580	44,366,436
Cuentas de orden (Nota 17)	40,000,000	40,000,000

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


Luis Alexis Núñez Ramírez
 Presidente

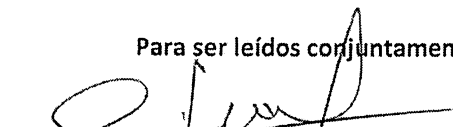

Griselda Gómez
 Contadora

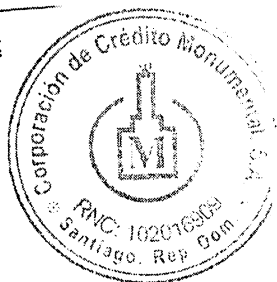


CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
 (Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 18)		
Intereses por cartera de créditos	46,898,740	42,815,647
Intereses por inversiones	1,363,450	618,793
Subtotal	48,262,190	43,434,440
Gastos financieros (Nota 18)		
Intereses por captaciones	(24,390,340)	(22,308,236)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	23,871,850	21,126,204
Provisiones para cartera de créditos	(7,604,452)	(7,373,945)
Provisiones para inversiones	(9,605)	(54,176)
Subtotal	(7,614,057)	(7,428,121)
MARGEN FINANCIERO NETO	16,257,793	13,698,083
Otros ingresos operacionales (Nota 19)		
Ingresos diversos	5,493,089	8,325,260
Subtotal	5,493,089	8,325,260
Otros gastos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	(435,622)	(447,155)
Gastos diversos	(309,825)	(4,078)
Subtotal	(745,447)	(451,233)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	21,005,435	21,572,110
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)	(7,075,723)	(6,541,146)
Servicios de terceros	(5,054,234)	(4,437,370)
Depreciaciones y amortizaciones	(67,652)	(69,738)
Otras provisiones	(7,028,315)	(8,834,358)
Otros gastos	(6,699,476)	(5,586,233)
Subtotal	(25,925,400)	(25,468,845)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(4,919,965)	(3,896,735)
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	8,322,270	5,833,113
Otros gastos	(1,502,558)	(700,255)
Subtotal	6,819,712	5,132,858
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1,899,747	1,236,123
Impuesto sobre la renta (Nota 13)	(144,790)	(358,398)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,754,957	877,725

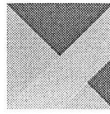
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Luis Alexis Núñez Ramírez
 Presidente




Griselda Gómez

Contadora



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Auditores y Consultores Financieros

Página 4

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

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

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

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

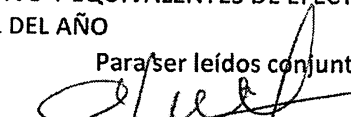
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales de estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si

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


Años terminados al
31 de diciembre de

EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2019	2018
Intereses cobrados por créditos	46,898,740	42,815,647
Otros ingresos operacionales cobrados	11,897,079	14,777,166
Intereses pagados por captaciones	(24,417,849)	(27,102,282)
Gastos generales y administrativos pagados	(16,847,305)	(16,514,975)
Impuesto sobre la renta pagado	(358,398)	(639,285)
Impuesto sobre la renta diferido	3,052,249	-
Ajuste de años anteriores	-	-
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(3,464,499)	(2,217,332)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	16,760,017	11,118,939
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (Disminución) en inversiones	(1,363,450)	(5,417,541)
Créditos otorgados	(65,968,165)	(161,042,434)
Créditos cobrados	46,597,420	136,322,068
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(120,500)	(52,200)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	457,588	697,387
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de inversión	(20,397,107)	(29,492,720)
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	42,442,429	66,516,553
Devolución de captaciones	(8,187,983)	(49,286,300)
Aportes de capital	6,796,500	349
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	41,050,946	17,230,602
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	37,413,856	(1,143,179)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	31,276,778	32,419,957
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	68,690,634	31,276,778

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


Luis Alexis Nuñez Ramírez
 Presidente

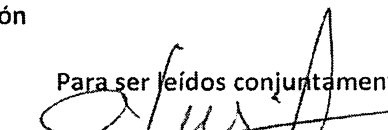



Griselda Gómez
 Contadora

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

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	1,754,957	877,725
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	7,604,452	7,373,945
Inversiones	9,605	54,176
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	900,000
Rendimientos por cobrar	7,028,315	8,434,358
Otras provisiones		
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos		-
Inversiones		-
Bienes recibidos en recuperación de créditos		-
Rendimientos por cobrar		-
Otras provisiones		-
Depreciaciones y amortizaciones	67,652	69,737
Impuesto sobre la renta diferido, neto	144,790	358,398
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades, muebles y equipos	-	1,008
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(457,588)	346,879
Otros ingresos (gastos)		(4,522,673)
Cambios netos en activos y pasivos:		(2,774,614)
Cuentas por cobrar		-
Aumento de otros activos	(3,464,499)	
Aumento de otros pasivos	4,072,333	
Ajustes de años anteriores		-
Total ajustes	15,005,060	10,241,214
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	16,760,017	11,118,939

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


Luis Alexis Núñez Ramírez
Presidente




Griselda Gómez
Contadora

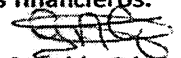
CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Valores en RD\$)

	Capital Pagado	Capital Adicional Pagado	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos iniciales del período al 1 de enero del 2018	35,109,000		719,344	669,926	1,590,076	38,088,346
Transferencia a resultados acumulados				1,590,076	(1,590,076)	-
Aportes de capital	349					349
Dividendos pagados:						-
- Efectivo						-
- Acciones	2,186,851			(2,186,851)	-	-
Resultado del ejercicio					877,725	877,725
Transferencia a otras reservas			43,886		(43,886)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	37,296,200	-	763,230	73,151	833,839	38,966,420
Transferencia a resultados acumulados				833,839	(833,839)	
Aportes de capital		6,796,500				6,796,500
Dividendos pagados:						
- Efectivo						
- Acciones						
Ajustes por corrección de errores				(657,653)		(657,653)
Resultado del ejercicio					1,754,957	1,754,957
Transferencia a otras reservas			87,748		(87,748)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	37,296,200	6,796,500	850,978	249,337	1,667,209	46,860,224

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


Luis Alexis Muñoz Ramírez
Presidente




Griselda Gómez
Contadora

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA.1. ENTIDAD

La Corporación de Crédito Monumental, S.A, fue constituida en el año 1986 como financiera empresarial, y en fecha 16 de octubre de 2008 fue autorizada por la Junta Monetaria a convertirse en Corporación de Crédito, en virtud de las disposiciones establecidas en los Artículos no. 34 y 86 de la Ley Monetaria y Financiera, y sus reglamentos.

La entidad fue autorizada a realizar el cambio de domicilio social, mediante la Autorización de la SIB 3330-2019 de fecha 30 de diciembre de 2019, siendo efectivo a partir del 17 de enero de 2020, el cambio de su domicilio social y sede dónde desarrolla sus actividades en la Avenida Presidente Antonio Guzmán Fernández No. 1, esquina Avenida Mirabal, Santiago de los Caballeros, siendo esta su sede principal, y en la calle 16 de agosto, Santiago de los Caballeros. Su actividad principal es realizar operaciones de intermediación financiera, por lo que está regida por la Ley Monetaria & Financiera y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones de la Junta Monetaria del Banco Central de la y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Corporación de Crédito Monumental, S.A. es una subsidiaria de La Monumental de Seguros, S. A, la cual posee el control económico directo en un 45.63 %, y la entidad controladora última es la ARS Monumental con un 4.59%, representados por el presidente de ambas entidades señor Luis Alexis Núñez Ramírez, quien representa el control accionario del grupo Monumental con sus inversiones en conjunto, con un control accionario de 80.62%.

Los principales ejecutivos de la Corporación son:

Nombre	Posición
Luis Alexis Núñez Ramírez	Presidente Ejecutivo y presidente del Consejo de Administración
Griselda Gómez Azcona	Encargada de Finanzas
Emma Adalgisa Reyes	Encargada de Operaciones
Francisco Acevedo	Encargado Legal
Eduardo Manuel Cabrera Suero	Oficial de Cumplimiento
Stephanie Ortega Zapata	Encargada de Gestión Integral de Riesgos
Luis Santana	Encargado de TI

La Corporación mantiene sus registros y prepara sus estados en pesos dominicanos (RD\$). Los Estados financieros fueron aprobados para su emisión el 14 de abril de 2020

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Presentamos las políticas contables que se han aplicado para el reconocimiento y contabilización de las operaciones de la entidad, los principales métodos y criterios empleados en la preparación de los estados financieros, y otras revelaciones:

a) Base contable de los estados financieros

La Corporación elabora los estados financieros de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en base al Manual de Contabilidad para Entidades Financieras vigente, así como los Reglamentos e Instructivos y circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales y de Información Financiera (NIIF) son usadas como suplementarias en algunas situaciones no previstas en el marco contable regulatorio.

Las prácticas de contabilidad establecidas en el Manual de Contabilidad para instituciones reguladas difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (en lo adelante NIIF), por tanto, los estados financieros que se acompañan año pretenden presentar la situación financiera, los resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas de Internacionales de Información Financiera.

- I. De acuerdo a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos, la provisión de la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgo realizada por la corporación según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), los niveles de provisiones realizados para créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden conforme a la clasificación asignada a cada crédito, y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, con base a los días de morosidad. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA.

De conformidad con la NIIF 9 de Instrumentos Financieros (de aplicación obligatoria para los estados financieros a partir el 1 de enero 2018, reemplazando la NIC 39) una entidad debe reconocer el deterioro de valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización del deterioro, que se basa

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- II. La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere de provisiones específicas. Las NIIF requieren de las mismas consideraciones que el literal I.) anterior.
- III. Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100 % si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios. A partir de estos plazos se suspenden el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de crédito, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- IV. Las Corporación realiza sus operaciones en moneda local pesos dominicanos RD\$, los balances en las cuentas de Banco Central, Caja, Bancos Locales se presentan dentro de las Disponibilidades según lo establece el Manual de contabilidad, para entidades Financieras.

b) Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Base de Consolidación

La base de consolidación es establecida por la entidad controladora del grupo, La Monumental de Seguros, S.A. quién presenta los estados consolidados.

d) Instrumentos financieros:

Las Normas Internacionales de Información financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, establece que, para depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Los Instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, según está reflejado en el estado de situación financiera de la Entidad, para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y de su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor estimado de las inversiones en y valores en circulación es similar a su valor en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida por las NIIF's

e) Cartera de créditos y provisión para créditos

I- Cartera de créditos y provisión para créditos:

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.

Las provisiones por incobrabilidad de los créditos contabilizados se determinan, siguiendo las disposiciones establecidas por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos. De igual manera, los rendimientos generados por la cartera de crédito que se han devengado y se encuentran pendiente de cobro, incluyendo su provisión correspondiente, forman parte del balance de la cartera.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- Cartera vigente: representa préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- 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 presenta atrasos sobre 90 días, se suspende el registro de rendimientos por cobrar, y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.
- Créditos reestructurados: Un crédito se considerará como reestructurado, cuando las entidades de intermediación financiera modifiquen los términos y condiciones de pagos del contrato original de un crédito y el deudor presente al menos una de las situaciones siguientes.

Presenta morosidad en la Entidad de intermediación financiera o en el sistema financiero, igual o mayor a 60 (sesenta) días, y el monto de la deuda que presenta morosidad en el sistema financiero, representa más del 10% (diez por ciento) de la deuda consolidada, también cuando su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados y las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

- Créditos en cobranza judicial: representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro 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 provisionado 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 de riesgo consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de determinar su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias, considerando los siguientes factores:

- La capacidad de pago del deudor, respecto a la totalidad de sus obligaciones.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.

- Riesgo País.

La cartera de créditos comerciales se clasifica en tres (3) grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. La evaluación de riesgo de los mayores deudores comerciales se hace 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 y los menores deudores comerciales se evalúan, 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.

II- Provisiones cartera de créditos:

Las provisiones para constituir están en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el REA, según se presenta a continuación:

Clasificación	Líteral	Porcentaje de provisiones a constituir
Riesgo normal	A	1% (Genérica)
Riesgo potencial	B	3%
Riesgo deficiente	C	20%
Difícil cobro	D1	40%
	D2	60%
Créditos irrecuperables	E	100%

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La Corporación mantiene procedimientos y controles para:

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

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de créditos son consideradas como un elemento secundario, y son 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.

- Provisión para rendimientos por cobrar:

La provisión para rendimientos por cobrar 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 comerciales, 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 90 días de vencimiento se provisionan el 100%. A partir de ese plazo, se suspende el reconocimiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

f) Propiedad, muebles, equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumenten la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta ganancia o pérdida, esta se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La depreciación de sus muebles y equipos se determina en base al método de línea recta, distribuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida útil (años)
Edificaciones	20
Muebles y equipos	4
Equipos de transporte	4
Mejoras a propiedades arrendadas	5

Conforme al límite exigido por las autoridades monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera, se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda el 100% del patrimonio técnico.

g) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están registrados al que sea menor de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se constituirá las provisiones de conformidad a los criterios siguientes:

Los bienes inmuebles se provisionarán en un 100% en un plazo de 3 años, contando a partir de ciento veinte (120) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

- Los demás tipos de bienes recibidos en recuperación de créditos, la Entidad debe provisionarlos al 100% en un plazo de dos (2) años, contando a partir de ciento veinte (120) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurridos seis (6) meses de su entrada a los libros.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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.

h) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos, y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo. Los cargos diferidos incluyen impuestos sobre la renta diferida, el anticipo de impuestos sobre la renta y otros pagos adelantados.

i) Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del periodo en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo de cinco (5) años.

j) Costo de beneficio de empleados

Entre los beneficios que la Entidad brinda a sus empleados podemos mencionar los siguientes:

- El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.
- La Entidad concede bonificaciones en base a las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo personal

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero, 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones de su preferencia.

k) Valores en circulación

Los valores en circulación están compuestos por las obligaciones derivadas de la capacitación de recursos del público a través de la colocación de certificados financieros, certificados de inversión, contratos de participación, bonos y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentren en el poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el periodo en que se devengan.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del país, de igual manera, los gastos de personal y directivos, así como también los gastos generales y administrativos y otros gastos operacionales son reconocidos a medida que éstos son causados o incurridos. Los ingresos y gastos más significativos de la Entidad y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

- **Ingresos y gastos por intereses financieros**

Los y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos, los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

- **Ingresos por comisiones y otros servicios varios**

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurren. También se registran gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

m) Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

- La Corporación reconoce las provisiones cuando la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado, que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable de la obligación.

n) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el resultado de la renta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido, siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuirles a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando

las tasas impositivas en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas y se reconoce en la medida en que se tenga la certeza

que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Un activo diferido es reconocido siempre que sea probable que haya ganancias impositivas futuras.

o) Baja en un activo financiero

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

p) Deterioro del valor de los activos

La Entidad revisa sus activos de larga vida y sus intangibles, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

q) Contingencias

La Entidad considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios, que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros. Las contingencias son registradas, en la medida en que se conoce el compromiso y la provisión es realizada de acuerdo con los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades M

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

r) Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores

Mediante la Novena Resolución, de fecha 30, mayo de 2019, la Junta Monetaria autorizo disminuir en un 1.0% el porcentaje del coeficiente del Encaje Legal, pasando de un 7.9%, a un 6.9%, 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.

NOTA.3. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles de la Entidad tienen el siguiente desglose:

Valores en RD\$

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo:		
Caja y bóveda	972,274	3,400,754
Banco Central de la R. D.	24,437,713	18,553,571
Bancos del país	<u>43,280,648</u>	<u>9,322,453</u>
Total	<u>68,690,634</u>	<u>31,276,778</u>

El monto del Encaje legal requerido para el período terminado el 31 de diciembre de 2019 es de RD\$ 18,211,197.77y para el 2018 el monto es de RD\$ 17,181,770.99. La entidad mantiene montos por encima del mínimo requerido. El encaje legal se requiere en base al 6.9 % a partir de mayo 2019, y para el 2018 se provisionaba al 7.9 % de las captaciones al público en general.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.3. FONDOS DISPONIBLES (CONTINUACIÓN)

La Corporación no cuenta con equivalentes de efectivo, en caso de que las adquiriera a futuro estos se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y que venzan dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha del estado.

NOTA.4. INVERSIONES

Las otras inversiones con instrumento de deuda consisten en:

Al 31 de diciembre de 2019

Tipo de Inversión	Emisor	Monto DOP	Tasa interés a rendimiento fijo	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda	5,856,487	8.45%	Febrero 10, 2020
Bonos	Ministerio de Hacienda	5,740,295	8.45%	Enero 13, 2020
Total		11,596,782		
Rendimientos por cobrar		402,918		
Provisión para inversiones		(115,968)		
		11,883,732		

Al 31 de diciembre de 2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto DOP	Tasa interés a rendimiento fijo	Vencimiento
Bonos	Ministerio de Hacienda	5,273,624	7.25%	Enero 14, 2019
Bonos	Ministerio de Hacienda	5,362,424	7.25%	Enero 29, 2019
		10,636,249		
Provisión para inversiones		(106,363)		
		10,529,886		

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.5. CARTERA DE CRÉDITOS

A continuación, se presenta el desglose de la cartera de créditos por tipo de crédito y garantías, conforme a la clasificación establecida en la normativa vigente sobre evaluación de activos riesgosos; modalidad por tipo de crédito, condición de la cartera, por origen de los fondos, plazos, sectores económicos del destino del crédito:

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito consiste de:

	2019	2018
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Préstamos	116,001,048	73,159,435
Operaciones de factoraje		6,100,405
Otros créditos (Microcréditos)	1,570,257	
	117,571,305	79,259,840
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	104,222,030	129,069,759
	104,222,030	129,069,759
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	34,147,831	21,552,595
	34,147,831	21,552,595
	255,941,166	229,882,194
Rendimientos por cobrar	5,768,633	6,811,755
Provisión cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(33,155,489)	(20,025,809)
	228,554,310	216,668,140

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5. CARTERA DE CRÉDITO (CONTINUACIÓN)

b) La condición de la cartera de créditos y de los rendimientos por cobrar es:

	2019	2018
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes	92,056,640	69,552,199
Vencida		
De 31 a 90 días	887,902	489,305
Por más de 90 días	5,846,160	3,117,931
<u>Reestructurada</u>		
Vigentes	17,210,386	
<u>Créditos a la microempresa</u>		
Vigentes	1,570,217	-
<u>Operaciones de factoraje</u>		
Vigentes		5,069,568
Vencida		
De 31 a 90 días		991,909
Por más de 90 días		38,928
		<u>6,100,405</u>
	<u>117,571,305</u>	<u>79,259,840</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes	92,519,131	120,232,701
Vencida		
De 31 a 90 días	502,360	943,614
Por más de 90 días	6,325,575	7,893,444
<u>Reestructurada:</u>		-
Consumo Vigentes	4,874,964	
	<u>104,222,030</u>	<u>129,069,759</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Vigentes	27,414,387	17,750,254
Vencida		
De 31 a 90 días	68,444	58,263
Por más de 90 días	3,500,000	3,744,078
Reestructurada:		
Vigentes	3,165,000	
	<u>34,147,831</u>	<u>21,552,595</u>
Total Cartera de crédito	<u>255,941,166</u>	<u>229,882,194</u>

(Continúa)

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5. CARTERA DE CRÉDITO (CONTINUACIÓN)

b) (Continuación) La condición de la cartera de créditos y de los rendimientos por cobrar es:

	2019	2018
<u>Rendimientos por cobrar de créditos comerciales:</u>		
Vigentes	2,209,927	1,857,814
Vencida		
De 31 a 90 días	575,238	369,130
Por más de 90 días	485,061	293,878
<u>Reestructurada</u>		
Vigentes	428,749	
	3,698,975	2,520,822
<u>Rendimientos pos cobrar de créditos de consumo:</u>		
Vigentes	498,020	1,918,864
Vencida		
De 31 a 90 días	353,439	601,851
Por más de 90 días	591,091	1,096,528
<u>Reestructurada:</u>		
Consumo Vigentes	85,774	
	1,528,324	3,617,243
<u>Rendimientos por cobrar de créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes		
Vencida	244,422	356,635
De 31 a 90 días	73,875	124,844
Por más de 90 días	171,605	192,211
<u>Reestructurada:</u>		
Vigentes	51,432	
	541,334	673,690
Total de rendimientos por cobrar	5,768,633	6,811,755
Provisión cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(33,155,489)	(20,025,809)
	228,554,310	216,668,140

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5. CARTERA DE CRÉDITO (CONTINUACIÓN)

c) Por tipo de garantías:

	2019	2018
Con garantías polivalentes (1)	159,216,569	113,440,084
Con garantías no polivalentes (2)	62,029,502	65,014,643
Sin garantías	34,695,095	51,427,467
	255,941,166	229,882,194
Rendimientos por cobrar	5,768,633	6,811,755
Provisión créditos y rendimientos por cobrar	(33,155,489)	(20,085,809)
	228,554,310	216,608,140

(I) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

(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.

d) Por origen de fondos:

	2019	2018
Fondos propios	255,941,166	229,882,194
Rendimientos por cobrar	5,768,633	6,811,755
Provisión créditos y rendimientos por cobrar	(33,155,489)	(20,085,809)
	228,554,310	216,608,140

e) Por plazos:

	2019	2018
Corto plazo (hasta un año)	23,802,254	39,609,197
Mediano plazo (> 1año hasta 3 años)	36,816,100	42,798,769
Largo Plazo (más de tres años)	195,322,812	147,474,228
	255,941,166	229,882,194
Rendimientos por cobrar	5,768,633	6,811,755
Provisión créditos y rendimientos por cobrar	(33,155,489)	(20,025,809)
	228,554,310	216,668,140

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5. CARTERA DE CRÉDITO (CONTINUACIÓN)

f) Por sectores económicos

	2019	2018
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	10,203,125	11,522,965
Industrias manufactureras	1,598,597	1,514,169
Suministro de electricidad, gas y agua	448,932	306,551
Construcción	315,405	6,083,557
Comercio al por mayor y al por menor	8,630,069	10,213,175
Hoteles y restaurantes	335,786	1,500,847
Transporte, almacenamientos y comunicación	62,011,574	36,600,765
Actividades inmobiliarias, empresariales, alquiler	11,055,553	967,176
Enseñanza	716,819	747,974
Servicios sociales y de salud	1,638,500	2,587,293
Descuento de Factura		6,100,403
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y Crédito Individual	1,836,347	1,991,959
Reestructurado, agrícola, ganadería, caza y silvicultura	1,570,212	
Reestructurada construcción	2,327,359	
Reestructurado transporte, almacenamiento, y comunicación	4,215,707	
Reestructurado hoteles y restaurantes	5,285,167	
Consumo	5,382,153	
Consumo reestructurado	99,347,066	128,192,765
Hipotecarios	4,874,964	
Hipotecario reestructurado	30,982,831	21,552,595
Otras actividades no especificadas	3,165,000	
Total	255,941,166	229,882,194
RENDIMIENOS POR COBRAR	5,768,633	6,811,755
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,155,489)	(20,025,809)
Total	228,554,310	216,668,140

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.6. CUENTAS POR COBRAR

Presentamos la información relativa a las cuentas por cobrar:

	2019	2018
Cuentas por cobrar diversas		-
Cheques devueltos	-	84,324
Total	-	84,324

NOTA.7. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

A continuación, se presentan los tipos de bienes recibidos por la entidad en la recuperación de créditos:

	2019	2018
Bienes inmuebles	3,099,476	778,175
Bienes muebles	1,528,497	3,260,698
Total	4,627,973	4,038,873
Menos: Provisión	(1,992,715)	(1,668,689)
	2,635,258	2,370,184

A continuación, se presentan los Bienes adjudicados hasta cuarenta (40) meses, con su respectiva provisión:

	2019	2018
Bienes inmuebles	2,631,126	
Bienes muebles	886,992	3,260,698
Total	3,518,118	3,260,698
Menos: Provisión	(882,860)	(1,138,201)
	2,635,258	2,122,497

A continuación, se presentan los Bienes adjudicados con más de cuarenta (40) meses, con su respectiva provisión:

	2019	2018
Bienes inmuebles	468,350	468,350
Bienes muebles	641,505	309,825
Total	1,109,855	778,175
Menos: Provisión	(1,109,855)	(530,488)
	-	247,687

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

A continuación, se presentan los activos fijos al valor de costo, la depreciación acumulada, el valor de la revaluación y las pérdidas por deterioro. Para efectos de mostrar la información requerida por tipo de activo:

2019	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcciones en proceso	Total DOP
Valor bruto al 1 de enero de 2019			923,345			923,345
Adquisiciones			120,500			120,500
Retiros						
Deterioro						
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2019			1,043,845			1,043,845
Depreciación Acumulada al 1ro de enero de 2019			761,341			761,341
Gasto de depreciación			67,869			67,869
Retiros						
Deterioro						
Valor al 31 de Diciembre de 2019			829,210			829,210
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019			214,635			214,635

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS (CONTINUACIÓN)

2018	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Diversos y Construcciones en proceso	Total DOP
Valor bruto al 1 de enero de 2018			874,195			874,195
Adquisiciones			52,200			52,200
Retiros			(3,050)			(3,050)
Deterioro						
Valor bruto al 31 de Diciembre del 2018			923,345			923,345
Depreciación Acumulada al 1ro de enero de 2018			693,645			693,645
Gasto de depreciación			69,738			69,738
Retiros			(2,042)			(2,042)
Deterioro						
Valor al 31 de Diciembre de 2018			761,341			761,341
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018			162,004			162,004

No existen activos fijos revaluados para el 2019 y el 2018.

NOTA.9. OTROS ACTIVOS

A continuación, se presenta la información relativa a los cargos diferidos, intangibles y activos diversos, indicando los principales rubros que lo componen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Impuesto sobre la renta diferido	2,750,356	
b) Pagos anticipados		
Anticipo de impuesto sobre la renta	<u>960,651</u>	<u>319,287</u>
Total	<u>3,711,007</u>	<u>319,287</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.10. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

A continuación, se presenta la composición de las provisiones sobre activos riesgoso y operaciones contingentes, con los aumentos y disminuciones en las mismas para el 2019.

2019	CARTERA DE CREDITOS	INVERSIONES	RENDIMIENTOS POR COBRAR	BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS	OPERACIONES CONTINGENTES (a)	TOTAL RD\$
Saldos al 1 de enero de 2019	16,852,052	106,363	3,173,756	1,668,689	358,398	22,159,258
Constitución de provisiones	7,604,452	9,605	7,028,315		3,106,228	17,748,600
Castigos contra provisiones						
Transferencias	5,404,183		(6,907,272)	324,026	(358,398)	(1,537,461)
Liberación de provisiones						
Saldos al 31 de diciembre de 2019	29,860,687	115,968	3,294,799	1,992,715	3,106,228	38,370,397
Provisiones mínimas exigidas (*)	21,086,817	115,968	1,882,165	1,992,715	3,106,228	28,183,893
Exceso (deficiencia)	8,773,870	0	1,412,634			10,186,504

(a) Esta provisión se incluye en el rubro de otros Pasivos, y el gasto por constitución corresponde a bonificaciones e impuesto sobre la renta, y se incluyen en el estado de Resultados.

(b) En el caso de la Cartera de Créditos, corresponden a las provisiones específicas por evaluación de riesgo.

(c) El exceso de provisiones mínimas requeridas permitidas por la Superintendencia de Bancos con Base en un modelo de riesgo que considera la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de esta.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.10. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS (CONTINUACIÓN)

A continuación, se presenta la composición de las provisiones sobre activos riesgosos y operaciones contingentes, con los aumentos y disminuciones en las mismas para el 2018.

2018	CARTERA DE CREDITOS	INVERSIONES	RENDIMIENTOS POR COBRAR	BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS	OPERACIONES CONTINGENTES (a)	TOTAL RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	14,356,346	52,187	11,698,771	992,841		27,100,145
Constitución de provisiones	7,373,945	54,176	8,434,358	400,000	358,398	16,620,877
Castigos contra provisiones						
Transferencias	(4,878,238)		(16,959,373)	275,848		(21,561,763)
Liberación de provisiones						
Saldos al 31 de diciembre de 2018	26,608,529	106,363	3,173,756	1,668,689	358,398	22,159,259
Provisiones mínimas exigidas (*)	16,698,991	106,363	3,276,413	1,668,689	358,398	22,108,854
Exceso (deficiencia)	9,909,538	0	(102,657)	0	0	50,405

(a) Esta provisión se incluye en el rubro de otros Pasivos, y el gasto por constitución corresponde al impuesto sobre la renta, y se incluye en el Estado de Resultados.

(b) En el caso de la Cartera de Crédito corresponde a las provisiones específicas por evaluación de riesgo.

(c) El exceso de provisiones mínimas requeridas permitidas por la Superintendencia de Bancos con Base en un modelo de riesgo que considera la experiencia previa de eventos pasados para hacer frente a posibles pérdidas futuras de la cartera de créditos y el comportamiento de esta.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.11. VALORES EN CIRCULACIÓN

Presentamos la composición de los valores en circulación por tipo, sector, plazo de vencimiento, la tasa de interés promedio ponderada (anual) y tipo de moneda, a continuación:

a) Por tipo	2019	2018
Certificados financieros	259,960,710	221,277,930
Intereses por pagar	3,969,649	3,997,158
	<u>263,930,359</u>	<u>225,275,088</u>
b) Por sector		
Privado no Financiero	259,960,710	221,277,930
Intereses por pagar	3,969,649	3,997,158
	<u>263,930,359</u>	<u>225,275,088</u>
c) Por plazo de vencimiento		
61 - 90 días	12,951,816	2,000,000
91 - 180 días	62,446,588	9,037,730
181 - 360 días	146,595,869	210,240,200
Más de 1 año	37,966,437	-
	<u>259,960,710</u>	<u>221,277,930</u>
Intereses por pagar	3,969,649	3,997,158
Total	<u>263,930,359</u>	<u>225,275,088</u>

NOTA.12. OTROS PASIVOS

A continuación, se presenta la composición de los otros pasivos:

Valores en RD\$	2019	2018
Impuesto sobre la renta por pagar	2,895,146	353,398
Partidas por Imputar	876,994	-
Bonificaciones por pagar	211,082	-
Pasivos diversos	915,771	597,856
Total, otros pasivos	<u>4,898,993</u>	<u>951,254</u>

Partidas por imputar corresponde a los saldos acreedores de las operaciones internas o por las características de la operación, no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitiva.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.13. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La Corporación presenta sus impuestos en base al Código Tributario vigente, y la tasa impositiva para los períodos 2019 y 2018 es de 27%. Para el período 2019 existen diferencias de tiempo por exceso de provisión por lo que aumenta la base imponible, resultando un impuesto causado de RD\$ 2,895,146, tal como presentamos a continuación:

Impuesto sobre la renta	<u>2019</u>	<u>2018</u>
La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible		
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,899,747	1,236,123
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes otros gastos		
Impuesto retribuciones complementarias		82,004
Pérdida en retiro de activos fijos		1,008
Diferencia en gasto de depreciación	(38)	
Ingresos exento	(1,363,450)	
Diferencias de tiempo:		
Diferencia en depreciación fiscal		8,267
Exceso de provisiones cartera de crédito y provisiones de rendimientos por cobrar	10,186,504	
Utilidad Neta Imponible	10,722,763	1,327,402
Impuesto sobre la Renta tasa 27 %	2,895,146	358,399
Impuesto sobre la Renta	2,895,146	358,399
Anticipos pagados	960,651	319,287
Impuesto por pagar	1,934,495	39,112

NOTA.14. PATRIMONIO NETO

Composición del patrimonio:

A continuación, se presenta la estructura de la participación accionaria para el período 2019 y 2018, sin cambios en el último periodo.

Valores en RD\$	ACCIONES COMUNES			
	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	CANTIDAD	MONTO RD\$	CANTIDAD	MONTO RD\$
Acciones comunes	400,000	40,000,000	372,962	37,296,200
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	400,000	40,000,000	372,962	37,296,200

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.14. PATRIMONIO NETO (CONTINUACIÓN)

A continuación, se presenta la estructura de la participación accionaria para el período 2019 y 2018, sin cambios en el último periodo.

	Número de accionistas	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	5	146,345	14,634,500	39.24%
No vinculadas a la administración	2	39,303	3,930,300	10.54%
	7	185,648	18,564,800	49.78%
Personas jurídicas				
Vinculadas a la administración	2	187,314	18,731,400	50.22%
	9	372,962	37,296,200	100.0%

Capital adicional pagado

Los accionistas de la Corporación realizaron en el período 2019, aportes en numerario para emisión de acciones por un monto de RD\$ 6,796,500.00.

Resultado de operaciones

Los resultados de operaciones del ejercicio 2019 ascienden a RD\$ 1,754,957.00 neto del Impuesto sobre la Renta.

Otras Reservas Patrimoniales:

La Corporación realiza la Reserva Legal del 5 % de los beneficios netos de cada año, hasta completar el 10% del capital suscrito y pagado, según lo establece la Ley 479-08 de sociedades Comerciales.

Distribución de dividendos:

La corporación realizó la distribución de capitalización de dividendos en el año 2018 por un monto de RD\$ 2,186,861.00 en base a los resultados del período 2017.

Para el período 2018, la Asamblea la distribución de capitalización de dividendos, los cuales no fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos durante el periodo, por tanto, en el ejercicio 2019, no se capitalizaron y no se pagaron dividendos.

Superávit por revaluación:

La Corporación no tiene activos revaluados para los períodos 2019 y 2018

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.15 LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Se presenta el cumplimiento a los límites y relaciones técnicas establecidas en la normativa vigente, tales como: inversiones, activos fijos, operaciones contingentes, límites de crédito, financiamiento externo, solvencia según lo establezca requiere la normativa vigente:

Concepto del Limite 2019	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje legal	18,211,194	24,437,712
Inversiones en entidades financieras del exterior	10%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	20%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	38,059,430	214,635
Contingencias		
Financiamiento en moneda extranjera	N/A	N/A
Solvencia (*)	10 %	11.94 %

La Corporación para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, mantiene el índice de solvencia en 11.94 %, por encima del mínimo requerido de un 10%, según la normativa.

Concepto del Limite 2018	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje legal	17,181,771	18,542,722
Inversiones en entidades financieras del exterior	10%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	20%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100 %	0.44 %
Contingencias		
Financiamiento en moneda extranjera	N/A	N/A
Solvencia (*)	10 %	17.44 %

	2019	2018
Patrimonio técnico	<u>37,489,526</u>	<u>38,059,430</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 15. LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS (CONTINUACIÓN)

PROVISIONES MÍNIMAS REQUERIDAS

2019	Requeridas	Constituidas	Exceso
Constitución de Provisiones			
Cartera comercial	9,511,493	14,426,019	4,914,526
Consumo	7,134,360	8,429,850	1,295,490
Hipotecarios	4,440,964	7,004,818	2,563,854
Sub total	21,086,817	29,860,687	8,773,870
Rendimientos por cobrar de 30 a 90 días	634,408	1,173,549	539,141
Rendimientos por cobrar, más de 90 días		212,853	212,853
Rendimientos por cobrar, reestructurados	1,247,757	1,908,397	660,640
Sub total	1,882,165	3,294,799	1,412,634
Total	22,968,982	33,155,486	10,186,504
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,992,715	1,992,715	-
Inversiones	115,968	115,968	-
Contingencias	-	-	
TOTALES	16,996,803	34,606,521	10,186,504

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 15. LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS (CONTINUACIÓN)

la Corporación presenta las provisiones mínimas requeridas para el 2018:

2018

Constitución de Provisiones	Requeridas	Constituidas	Exceso
Cartera comercial	4,314,375	4,314,444	69
Consumo	10,161,413	10,161,414	1
Hipotecarios	2,223,203	2,376,195	152,992
Sub total	16,698,991	16,852,053	153,062
Rendimientos por cobrar de 30 a 90 días	1,693,796	2,758,430	1,064,634
Rendimientos por cobrar, más de 90 días	1,582,617	415,327	(1,167,290)
Sub total	3,276,413	3,173,757	(102,656)
Total	19,975,404	20,025,810	50,406
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,668,689	1,668,689	-
Inversiones	106,363	106,363	-
TOTALES	21,750,456	21,800,862	50,406

NOTA.16 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En las operaciones normales. La Corporación, adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes cuyos saldos son:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aportes a la Superintendencia de Bancos	545,185	450,296
Aportes a otras instituciones	36,651	36,811
Aporte al fondo de contingencia	173,234	216,518
Aportes al fondo de consolidación bancaria	398,667	375,274
	<u>1,153,737</u>	<u>1,078,899</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.17. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden que se mantienen consisten en:

Cuentas de orden de origen deudor:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital autorizado	40,000,000	40,000,000
Cuentas de orden de origen acreedor		
Contra cuenta de capital autorizado	40,000,000	40,000,000

NOTA.18 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros		
Intereses por cartera de créditos	46,898,740	42,815,647
Intereses por inversiones	1,363,450	618,793
Subtotal	<u>48,262,190</u>	<u>43,434,440</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(24,390,340)	(22,308,236)
Subtotal	<u>(24,390,340)</u>	<u>(22,308,236)</u>
Resultado neto de activos financieros a valor razonable	<u>23,871,850</u>	<u>21,126,204</u>

NOTA. 19. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales		
Ingresos diversos	5,493,089	8,325,260
Subtotal	<u>5,493,089</u>	<u>8,325,260</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA.20. OTROS GASTOS OPERACIONALES:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(435,622)	(447,155)
Gastos diversos	(309,825)	(4,078)
Subtotal	<u>(745,447)</u>	<u>(451,233)</u>

NOTA.21. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

A continuación, se detallan los sueldos y compensaciones al personal, reconocidos contablemente en el período, con la finalidad de facilitar la comprensión de ellos estados financieros.

	Al 31 de diciembre de	
Gastos de personal	<u>2019 RD\$</u>	<u>2018 RD\$</u>
Sueldos	5,616,243	5,172,858
Prestaciones laborales	39,365	242,639
Seguros para el personal	357,325	315,216
Fondos para pensiones del personal	298,697	269,069
Otros gastos del personal	764,093	541,364
Subtotal	<u>7,075,723</u>	<u>6,541,146</u>

NOTA 22. OTROS INGRESOS(GASTOS)

	Al 31 de diciembre de	
Otros ingresos (gastos)	<u>2019 RD\$</u>	<u>2018 RD\$</u>
Otros ingresos	8,322,270	5,833,113
Otros gastos	(1,502,558)	(700,255)
Subtotal	<u>6,819,712</u>	<u>5,132,858</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA. 23. EVALUACIÓN DE RIESGOS

23.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	388,638,458	313,366,584
Pasivos sensibles a tasas	<u>(263,930,359)</u>	<u>(194,828,966)</u>
Posición neta	<u>124,708,099</u>	<u>118,537,618</u>
Exposición a tasa de interés	10,055,291	5,060,565

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo con contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

23.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

Presentamos el vencimiento contractual remanente de los activos y pasivos financieros de la entidad, de forma el cual permite el análisis del calce en los plazos de los financiamientos y las colocaciones, de acuerdo con el desglose presentado en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

<u>2019</u>						
Vencimiento Activos y Pasivos	Hasta 30 Días	De 31 hasta 60 Días	De 61 hasta 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,690,634					68,690,634
Inversiones				11,883,732		11,883,732
Cartera de créditos*	-	26,299,875	30,927,998	164,994,003	33,719,290	255,941,166
Rendimientos por cobrar	3,090,191	1,095,425	1,583,017			5,768,633
Otros activos			3,711,007			3,711,007
Total, Activos	71,780,825	27,395,300	36,022,022	176,877,735	33,719,290	345,995,172
Pasivos						
Captaciones		12,951,817	209,042,457	37,966,436		259,960,710
Intereses por pagar	3,969,649					3,939,649
Total, Pasivos	3,969,649	12,951,817	209,042,457	37,966,436		267,930,359
POSICIÓN NETA	67,811,176	14,443,483	(172,820,435)	138,911,299	33,719,290	82,064,813

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA. 23. RIESGO DE TASAS DE INTERÉS (CONTINUACION)

2018

Vencimiento Activos y Pasivos	Hasta 30 Días	De 31 hasta 60 Días	De 61 hasta 1 año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	31,276,778					31,276,778
Inversiones Cartera de créditos*	74,621,767	58,731,735	51,392,229	29,886,696	16,852,784	229,882,194
Rendimientos por cobrar	4,133,313	1,095,425	1,583,017			6,811,795
Otros activos						
Total, Activos	110,031,858	59,827,160	51,392,229	29,866,696	16,852,784	267,970,727
Pasivos						
Captaciones		2,000,000	215,490,772			217,490,772
Intereses por pagar						
Total, Pasivos	0	2,000,000	215,490,772	0	0	217,490,772
POSICIÓN NETA	110,031,858	57,827,160	(164,098,543)	29,866,696	16,852,784	50,479,955

Los vencimientos de los activos y pasivos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones de la Corporación con clientes y terceros, respectivamente.

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Corporación.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Corporación.

A continuación, se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	717 %	374 %
A 30 días ajustada	521 %	333 %
A 60 días ajustada	321 %	267 %
A 90 días ajustada	<u>263 %</u>	<u>230 %</u>
	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Posición</u>		
A 15 días ajustada	59,531,354	29,811,651
A 30 días ajustada	56,195,416	34,819,005
A 60 días ajustada	48,473,479	34,498,220
A 90 días ajustada	43,943,344	35,335,777

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA. 23. RIESGO DE TASAS DE INTERÉS (CONTINUACION)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 %; y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por la Corporación son superiores a las requeridas.

NOTA 24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, es la siguiente:

	<u>Valor en libro</u>	<u>Valor de mercado</u>
2019		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	68,690,634	68,690,634
Inversiones (a)	11,999,700	11,999,700
Cartera de créditos (a)	261,709,799	261,709,799
	342,400,133	342,400,143
Pasivos financieros:		
Valores en circulación (a)	263,930,359	263,930,359
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	31,276,778	N/D
Inversiones (a)	10,529,887	N/D
Cartera de créditos (a)	216,668,140	N/D
Pasivos financieros:		
Valores en circulación (a)	221,487,330	N/D

- (a) De acuerdo a la Circular No. 014/18 de fecha 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos puso en vigencia el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera. Dicha circular establece que las entidades de intermediación financiera deben determinar los instrumentos financieros, de deuda o de patrimonio, no derivados o derivados que, de acuerdo a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, deben ser valorados por su valor razonable; sin embargo, el organismo regulador a través de la Circular No. 001/19 de fecha 16 de mayo de 2019, estipuló un período de prueba iniciado a partir del 1ro de junio hasta el 31 de diciembre de 2020, en el cual las entidades deben remitir mensualmente a la Superintendencia de Bancos la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros acorde al modelo de negocios de la entidad.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, valores en circulación, fondos tomados a préstamos y deuda subordinada, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

NOTA 25. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

La Corporación mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas. Los saldos de las operaciones con partes vinculadas por montos poco significativos, que no superen el cinco por ciento (5%) de este rubro, podrán presentarse agrupadas bajo la denominación "Otras".

Transacciones con partes vinculadas	2019	RD\$	28,418,644
Transacciones con partes vinculadas	2018	RD\$	4,028,137

Transacciones con partes relacionadas 2019 (Valores en RD\$)

TIPO DE TRANSACCIÓN	MONTO	EFECTO EN RESULTADOS	
		INGRESOS	GASTOS
Crédito de consumo	178,336	7,714	
Crédito comercial	2,531,470	868,219	
Otros Vinculados	12,546,838	13,881	
Certificados financieros	13,162,000		1,470,271
Total	28,418,864	889,814	1,470,271

Transacciones con partes relacionadas 2018 (Valores en RD\$)

TIPO DE TRANSACCIÓN	MONTO	EFECTO EN RESULTADOS	
		INGRESOS	GASTOS
Créditos vigentes	4,028,137		
Total	4,028,137		

CORPORACIÓN DE CRÉDITO MONUMENTAL, S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA. 26.FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

La Corporación aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social número 87-01.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 los aportes realizados por la Corporación al sistema de pensiones ascienden a RD\$298,025 por los empleados y RD\$ 344,672 por aportes del empleador y para el período terminado el 31 de diciembre de 2018, los aportes por los empleados RD\$109,901 y RD\$ 269,069 por el empleador.

NOTA 27. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Valores en RD\$	2019	2018
Castigo cartera de crédito	24,229,545	26,875,911
Castigo de rendimientos por cobrar	16,518,447	17,266,558
Rendimientos em suspenso cartera de crédito	2,688,589	2,223,967
	<u>43,436,581</u>	<u>46,366,436</u>

NOTA 28. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Corporación no tiene litigios pendientes en su contra al 31 de diciembre de 2019.

La Corporación mantiene un proceso de ejecución de cobro de acreencia de cartera de crédito por RD\$4,215,706.91, el cual se ha visto suspendido porque el cliente se acogió a la Ley 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales.

NOTA 29. OTRAS REVELACIONES

La Corporación realizó un contrato de arrendamiento con La Monumental de Seguros, S.A. para el local ubicado en la Avenida Presidente Antonio Guzmán, esquina avenida Hermanas Mirabal, con un consto de arrendamiento mensual de RD\$ 30,000.00 a partir del mes de enero 2020. En el local está la sede de la oficina principal de la Corporación.



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Auditores y Consultores Financieros

Página 2

conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Asunto clave de Auditoría

Provisión para créditos

La provisión para créditos la hemos considerado de énfasis en nuestra auditoría, pues el impacto en los estados financieros es significativo dado que está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la gerencia, los cuales están relacionados con la condición y clasificación de riesgo de los deudores.

La provisión para para créditos y para los rendimientos por cobrar se realiza en base a las normativas establecidas por la Superintendencia de Bancos.

Los créditos están clasificados en mayores, medianos y menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los grandes deudores se basa en la capacidad de pago y comportamiento histórico de pago. La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en el comportamiento histórico de pago y las pérdidas operativas y su relación al patrimonio ajustado. La evaluación de los menores deudores se basa en porcentajes específicos a los días de atraso.

Las garantías son consideradas como un elemento secundario, no son tomadas en consideración con la clasificación del deudor,

sin embargo, se toman en cuenta para el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto:

- Realizamos recálculo aritmético de la provisión para créditos. Tomamos los saldos pendientes por el porcentaje establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a cada riesgo asignada por la Corporación, y la garantía admisible para los créditos garantizados. Comparamos el resultado de dicho recálculo con la provisión mínima Requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y la provisión constituida por la Corporación.
- Verificamos sobre bases selectivas, que las garantías fueron realizadas por tasadores independientes de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.
- Verificamos, sobre bases selectivas, la clasificación de la cartera realizada por la Corporación en las diferentes categorías establecidas en la normativa vigente para la aplicación de los diferentes criterios de constitución de provisión para créditos.



P. Armando Núñez & Asociados, S. R. L.
Auditores y Consultores Financieros

Página 3

OTRO ASUNTO

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

OTRA INFORMACION

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende las informaciones requeridas y ampliadas sobre las informaciones financieras. La información no incluye nuestra opinión

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra Información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información indicada anteriormente, y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos con la auditoría o pareciera que hay un error material. Si basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material, en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar sobre ese hecho.

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la superintendencia de bancos de la república Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Promulgadas por la junta de normas internacionales de Contabilidad, y de control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

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

