

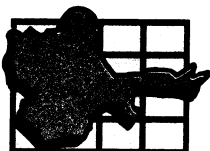
MEMORIA ANUAL

N.P.

CORRESPONDIENTE

AL

2015



Corporación de Crédito Nordestana

C/ CASTILLO ESQ. COLÓN, SAN FRANCISCO DE MACORÍS, R.D. • TEL.: 809-588-2116
RNC No. 104000684

21 de marzo del 2016

Señores

Miembros de la Asamblea General de Accionistas de la
Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S.A.
calle Castillo esquina Colón
San Francisco de Macorís, Provincia Duarte, República Dominicana.

Distinguido Señores:

El pasado 31 de diciembre finalizó el ejercicio fiscal de la compañía correspondiente al año 2015. En ese sentido, de conformidad a las disposiciones estatutarias y legales que rigen la CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., su Consejo de Administración tiene a bien rendirles a sus accionistas una Memoria Anual respecto a las operaciones de la empresa durante el pasado año.

ANTECEDENTES.-

Orígenes. En fecha 16 de julio de 1976 la Junta Monetaria adoptó la Novena Resolución, en virtud de la cual autorizó a la sociedad NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., a operar bajo las disposiciones de la ley No.4290 sobre Préstamos de Menor Cuantía. Las operaciones de la empresa se inician en su oficina principal de San Francisco de Macorís en fecha 13 de septiembre de 1976.

Expansión. Posteriormente en fechas 17 de mayo de 1977, 11 de agosto de 1980, 12 de junio de 1985, 10 de marzo de 1998, 9 de diciembre de 1998, 17 de septiembre de 1999, 28 de diciembre de 1999, 9 de marzo del 2000, 7 de octubre del 2004, 29 de noviembre del 2007, 8 de diciembre del 2009 y 24 de octubre

del 2013, la Junta Monetaria y Superintendencia de Bancos aprobaron las solicitudes de esta sociedad para establecer sucursales y agencias en las ciudades de Nagua, Cotuí, Río San Juan, Samaná, Sánchez, Fantino, Villa Rivas, Cabrera, Las Terrenas, La Vega y Gaspar Hernández; oficinas las cuales se encuentran actualmente en operación conjuntamente con la oficina principal en la ciudad de San Francisco de Macorís.

Conversión. En fecha 9 de junio del 2005 la Junta Monetaria dictó la Decimosegunda Resolución, en virtud de la cual aprobó la conversión de NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., a Corporación de Crédito. Este proceso culminó con la Octava Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 20 de abril del 2006, mediante la cual se autorizó a la Superintendencia de Bancos a emitir la certificación de transformación de la sociedad a CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., certificación la cual fue expedida en fecha 2 de agosto del 2006.

CONSEJO DE ADMINISTRACION. -

Estructura. La CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República Dominicana, está dirigida y administrada por un Consejo de Administración que lo conforman un Presidente, un Secretario y tres miembros.

Desde el año de 1977, los diversos Consejos de Administración de la sociedad CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., han rendido una Memoria Anual o informe a la Junta General de accionista que celebra su Asamblea General Ordinaria en el mes de abril cada año.

A partir del año 2008, los miembros del Consejo de Administración se eligen de conformidad a las disposiciones estatutarias sobre Gobierno Corporativo, introducidas en virtud de la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 19 de abril del 2007. En razón que los activos de la empresa no superan los quinientos millones de pesos (RD\$500,000.00), no cuenta hasta la fecha con el Comité de Auditoría ni el Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

Integrantes. Hasta el año de 1999, los Consejos de Administración estuvieron encabezados por el Dr. José A. Rodríguez Conde, socio fundador de la compañía y promotor

principal de la misma. Desde el 1999 hasta el año 2014, la presidencia del Consejo la ejerció el Lic. José A. Rodríguez Yangüela. En el año 2014 y como consecuencia de un acuerdo de intención de fusión, la presidencia del Consejo fue asumida por la Licda. Laura V. Rodríguez Yangüela, miembro interno o ejecutivo, quien se desempeñó por muchos años como Presidente del Consejo de Administración de la Corporación de Crédito Préstamos a las Órdenes, S.A. La Licda. Rodríguez Yangüela es economista, y ha estado ligada al sector financiero por más de 20 años.

Los demás miembros del Consejo son:

- ❖ Lorenzo Castillo Rodríguez, miembro interno o ejecutivo, funcionario con más de 38 años en la empresa y que se destacó cuando ejerció las funciones de Gerente de la sucursal Nagua, y Gerente de la oficina principal, entre otras múltiples labores.-
- ❖ Dr. José A. Rodríguez Conde, miembro externo no independiente, socio fundador de la empresa y accionista mayoritario, destacado abogado, dirigente empresarial y ganadero.-
- ❖ Dr. Tomás E. Rodríguez Yangüela, miembro externo no independiente, accionista de la empresa, odontólogo de profesión y persona ligada a la ganadería, munícipe de la ciudad de San Francisco de Macorís.-
- ❖ Lic. Alberto Reyes Zeller, miembro externo independiente, abogado destacado y dirigente deportivo, Munícipe de la ciudad de Santiago de los Caballeros.

ESTRUCTURA ORGANICA.-

La Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S.A., cuenta con la siguiente Estructura Orgánica u Organigrama Empresarial.

- ❖ Asamblea General de Accionistas. De acuerdo a los Estatutos Sociales y las disposiciones legales, la Asamblea General de Accionista es el órgano supremo de la sociedad.

- ❖ **Consejo de Administración.** El Consejo de Administración es el encargado de la dirección y administración de la empresa. Lo conforman cinco miembros: el Presidente del Consejo, que lo encabeza, un Secretario y tres miembros.

- ❖ **Gerente General.** Es la máxima autoridad, entre los que tienen bajo su responsabilidad la fiscalización de las labores cotidianas de la empresa, siempre dentro de los lineamientos trazados por el Consejo y con un sistema efectivo de controles. Actualmente esta función la ejerce el Presidente del Consejo, y está supeditado directamente al Consejo de Administración. Cuenta para la Administración de la sociedad, con Vicepresidentes en las siguientes áreas: Negocios, Financiera, Operaciones, Normas y Cumplimientos y Tecnología de la Información (TI). Además cuenta con los Asesores según la necesidad del área que lo amerite, y la Gerencia de Recursos Humanos.

- ❖ **Vicepresidencia de Auditoría.** La cual reporta directamente al Consejo de Administración, presidida por el Lic. Durges Lenny Vargas Toribio.

- ❖ **Vicepresidencia de Negocios.** Dependiente de la Gerencia General, encabezada por el señor Lorenzo Castillo Rodríguez, Secretario del Consejo, funcionario con 39 años en la empresa. A la Vicepresidencia de Negocios reportan la Gerencia de Negocios de cada oficina, quienes a su vez tienen a su cargo los Sub-Gerentes de Negocios (encargados de Agencias) y Auxiliares de Negocios. La oficina principal, así como las sucursales y agencias, cuentan de manera general en el área de Negocios de dos a seis oficiales, de acuerdo a la oficina.

- ❖ **Vicepresidencia Financiera.** Dependiente de la Gerencia General, presidida por la Licda. Eduarda Núñez, funcionaria con más de 30 años en la empresa. Cuenta con un Gerente Financiero que actualmente es la señora Vicky María Adames.

- ❖ **Vicepresidencia de Operaciones.** Dependiente de la Gerencia General, presidida por el Lic. Luis Ovalles, funcionario con más de 29 años en la empresa. Cuenta con un Gerente de Contabilidad y un Gerente de Riesgos, actualmente los señores José R. Díaz y Vicky M. Adames. A la Gerencia de

Contabilidad reportan el Gerente Administrativo de cada Sucursal, quien a su vez tiene a su cargo un Sub-Gerente Administrativo, los Departamentos de Préstamos, Servicio al Cliente, Recepción y Mensajería. En todos estos departamentos laboran, de acuerdo a la oficina, un Subgerente Administrativo, un auxiliar administrativo, un asistente administrativo, una secretaria ejecutiva, una secretaria de servicio al cliente, una o dos secretarías de préstamos, uno o dos cajeros, un mensajero y conserje encargado de limpieza.

Dependientes de la oficina principal se encuentran la agencia de Villa Rivas, mientras que las agencias de Río San Juan, Cabrera y Gaspar Hernández son dependientes de la sucursal Nagua; por su parte las agencias Samaná y Las Terrenas pertenecen a la sucursal Sánchez; la agencia Fantino corresponde a la sucursal Cotuí; y la agencia de La Vega dependiente de la sucursal en esa misma ciudad. Estas agencias están a cargo de un Sub-Gerente de Negocios, uno o dos auxiliares de negocios (de acuerdo a la agencia), una secretaria de préstamo y servicio al cliente, un cajero y conserje encargado de limpieza.

- ❖ Vicepresidencia de Normas y Cumplimiento Dependiente de la Gerencia General, presidida por el Lic. Luis Ovalles.
- ❖ Vicepresidencia de Tecnología de la Información. Dependiente de la Gerencia General, presidida por el Ing. José Andrés Cepeda, funcionario con más de 14 años en la empresa. Cuenta con Encargados de Seguridad, Programación, Análisis, Desarrollo, Telecomunicaciones y Soporte Técnico.
- ❖ Gerencia de Recursos Humanos. Dirigida por la señora Yaury E. Martínez
- ❖ Asesores. Laboran y asisten a la Gerencia General o áreas que se les asigne, se contratan según las necesidades.

Oficinas. La empresa cuenta con oficinas en las siguientes ciudades:

- San Francisco de Macorís, Provincia Duarte, calle Castillo esquina Colón. Esta constituye la oficina principal de la empresa y su domicilio social. La Gerencia de Negocios está

a cargo del señor José Miguel Conce.

- Villa Riva, Provincia Duarte, en la edificación No.82 de la calle 27 de febrero. Agencia dependiente de la oficina de San Francisco de Macorís.
- La Vega, Provincia La Vega, una en la edificación No.93 de la calle Núñez de Cáceres. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor José Manuel Drullard.
- La Vega, Provincia La Vega, en la plaza marcada con el No.85 de la Avenida Riva. Agencia dependiente de la sucursal de La Vega.
- Nagua, Provincia María Trinidad Sánchez, en la edificación No.8 de la Avenida María Trinidad Sánchez. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Julio Roberto Rodríguez.
- Cabrera, Provincia María Trinidad Sánchez, en la autopista Cabrera-Río San Juan, Plaza Nordestana. Agencia dependiente de la sucursal de Nagua.
- Río San Juan, Provincia María Trinidad Sánchez, en la edificación No.69 de la calle Padre Billini. Agencia dependiente de la sucursal de Nagua.
- Gaspar Hernández, Provincia Espaillat, en la edificación No.31 de la calle Duarte. Agencia dependiente de la sucursal de Nagua.
- Cotuí, Provincia Sánchez Ramírez, en la edificación No.3 de la calle María Trinidad Sánchez. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Fidencio A. Jiménez.
- Fantino, Provincia Sánchez Ramírez, en la calle Francisco del Rosario Sánchez esquina Mella. Agencia dependiente de la sucursal de Cotuí.
- Sánchez, Provincia Samaná, en la edificación No.54 de la calle Luperón. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Joel Polanco Domínguez.
- Samaná, Provincia Samaná, en la edificación No.23 de la

calle Francisco del Rosario Sánchez. Agencia dependiente de la sucursal de Sánchez.

- Las Terrenas, Provincia Samaná, en la edificación No.47 de la calle El Carmen. Agencia dependiente de la sucursal de Sánchez.

NICHO DE MERCADO Y PERFIL DEL CREDITO.-

La CORPORACION DE CREDITO NORDESTANA DE PRESTAMOS, S.A., por su origen de Casa de Préstamo de Menor Cuantía surgida y regida por la ley 4290 de 1955, hasta la entrada en vigencia de la nueva Ley Monetaria y Financiera 183-02 promulgada en noviembre del año 2002, concentra el mayor número de sus operaciones en préstamos que oscilan entre cuatro mil pesos (RD\$4,000.00) y cincuenta mil pesos (RD\$50,000.00). En otras palabras, la gran mayoría de nuestros clientes y operaciones corresponden al segmento denominado microcrédito. Esto se comprueba por el promedio de préstamo de la institución, el cual al 31 de diciembre del 2015 ascendió a RD\$29,279.01 pesos, producto de una cartera de RD\$356,032,875.00 pesos, dividido entre 12,160 clientes.

Estas cifras demuestran que hoy día las causas y objetivos que dieron origen a la ley 4290 sobre préstamos de menor cuantía, son tan reales como casi cuatro décadas atrás. Así los ideales y principios que motivaron la conformación de esta empresa se mantienen, no solamente en sus accionistas, empleados y funcionarios, sino también en los miles de hombre y mujeres humildes de nuestro pueblo, que encuentra en nuestra institución una entidad del sistema formal en donde satisfacer sus necesidades, dejando a un lado el abuso de los prestamistas usureros. Son nuestra clientela en su mayoría, ciudadanos de nuestra nación que solo cuentan con su palabra y el apoyo de un amigo o amiga que le sirva de garante, para obtener recursos que le ayuden a vivir y superarse en nuestro medio mediante el trabajo honrado.

A partir de la transformación de la empresa en Corporación de Créditos, de conformidad con la Ley Monetaria y Financiera, hemos continuado en este segmento de mercado hasta la fecha.

La empresa también cuenta con una cartera de préstamos comerciales e hipotecarios, la cual se ha desarrollado con el

pasar de los años, acorde a la madurez y experiencia de los Gerentes de Negocios de cada oficina. Estos préstamos orientados al comercio, turismo, agropecuaria, manufactura, transporte y construcción, usualmente son destinados a micro y pequeños empresarios donde tenemos presencia, profesionales liberales y jóvenes emprendedores. Estos préstamos cuentan con una garantía hipotecaria o prendaria, y representan un 44.03% de la cartera, aunque en número de clientes apenas constituye el 3.98% de la clientela.

La otra actividad o ventanilla de negocios de la empresa es la captación de recursos de terceros, mediante certificados de depósitos, los cuales sustentan la mayoría de la cartera de préstamos.

RESULTADOS DEL PASADO AÑO.-

Tal y como se comprueba en los Estados Auditados preparados por la firma Popoteur Luperón & Asociados, S.R.L., los cuales forman parte del presente informe, entre los resultados obtenidos por la empresa al 31 de diciembre del 2015, y en comparación a los resultados al 31 de diciembre del 2014, cabe destacar los siguientes:

- BALANCES GENERALES.-

- ❖ Cartera de préstamos. Al 31 de diciembre del 2015, ascendió a la suma de RD\$356,032,875.00 pesos, lo que representa un aumento de RD\$24,391,474.00 pesos (+7.35%), en relación al 31 de diciembre del 2014 cuando su monto era de RD\$331,641,401.00 pesos.
- ❖ Cartera vencida por cuotas. Ascendió en este mismo período a RD\$32,362,968.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$801,425.00 pesos comparado con diciembre del 2014 (-2.41%), cuando su monto era de RD\$33,164,393.00 pesos. La cartera vencida representa un 9.18% de la cartera general. La cartera vencida está cubierta en un 100.22% por las provisiones. La vencida de préstamos de consumo cubierta en un 166.49%, y la vencida de préstamos comercial cubierta en un 85.59%.
- ❖ Provisiones de cartera de crédito. Ascendieron al 31 de

diciembre del 2015 a RD\$32,437,305.00 pesos, un aumento de RD\$8,901,929.00 pesos en relación a diciembre del 2014 (+37.82%), cuando su valor era de RD\$23,535,376.00 pesos.

- ❖ **Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos.** En este mismo período, ascienden a RD\$512,096.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$2,988,583.00 pesos en comparación a diciembre del 2014 (-85.37%), cuando su monto fue de RD\$3,500,679.00 pesos.
- ❖ **Bienes recibidos en recuperación de créditos.** Ascienden a RD\$512,096.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$2,988,583.00 pesos en relación a diciembre del 2014 (-85.37%), cuando su valor era de RD\$3,500,679.00 pesos.
- ❖ **Fondos disponibles.** Al 31 de diciembre del 2015 en caja ascienden a RD\$950,000.00 pesos, en Banco Central por concepto de encaje legal RD\$32,702,687.00 pesos, y en Bancos del país RD\$14,565,628.00 pesos, para un total de RD\$48,218,315.00 pesos. Respecto de diciembre del 2014 han aumentado RD\$9,608,002.00 pesos (+24.88%), cuando su monto fue de RD\$38,610,313.00 pesos. El índice de liquidez fue de un 22.99%.
- ❖ **Inversiones en instrumentos de deuda.** A estas mismas fechas las Inversiones en Instrumentos de Deuda ascienden a RD\$24,365,000.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$6,365,000.00 pesos en relación a diciembre del 2014 (+35.36%), cuando ascendían a RD\$18,000,000.00 de pesos.
- ❖ **Pasivos.** Al 31 de diciembre del 2015 las obligaciones con el público a plazo ascendieron a RD\$323,147,091.00 pesos, y otros pasivos a RD\$8,456,305.00 pesos, para un total de pasivos ascendentes a RD\$323,147,091.00 pesos. Ello implica un aumento de los pasivos de RD\$3,091,712.00 pesos (+0.96%), con respecto a diciembre del 2014, cuando su monto fue de RD\$320,055,379.00 pesos. Los documentos por pagar aumentaron en un 0.48%.
- ❖ **Patrimonio.** Al 31 de diciembre del 2015 el total del patrimonio neto de la empresa ascendió a RD\$94,231,593.00

pesos, un aumento de RD\$29,801,565.00 pesos respecto de diciembre del 2014 (+46.25%), cuando su valor era de RD\$64,430,028.00 pesos.

- ❖ Activos. En la misma fecha el total de los activos alcanzaron la suma de RD\$417,378,684.00 pesos, un aumento de RD\$32,893,277.00 pesos en comparación al 31 de diciembre del 2014 (+8.55%), cuando su monto fue de RD\$384,485,407.00 pesos. La cartera general representa el 84.92% del total de activos.

- ESTADOS RESULTADOS.-

- ❖ Ingresos financieros. Durante el año 2015 la empresa obtuvo ingresos financieros por valor de RD\$117,798,857.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$4,127,130.00 pesos en relación al año 2014 (+3.63%), cuando los mismos ascendieron RD\$113,671,727.00 pesos.
- ❖ Comisiones por servicio. Durante el año 2015 se obtuvieron comisiones por servicio e ingresos diversos por un monto de RD\$6,331,511.00 pesos, un aumento del 222.62% en relación al año 2014, cuando ascendieron a RD\$2,843,983.00 pesos.
- ❖ Otros Ingresos. En el mismo período se obtuvieron otros ingresos por un monto de RD\$6,991,670.00 pesos, un aumento del orden de RD\$4,819,462.00 pesos (+221.86%), en comparación al 2014 cuando ascendieron a RD\$2,172,208.00 pesos.
- ❖ Total ingresos. El total de ingresos aumentó en RD\$15,278,103.00 pesos, un 12.87%, comparando a diciembre del 2014 cuando se obtuvieron RD\$118,687,918.00 pesos, con diciembre del 2015 cuando se generaron RD\$133,966,021.00 pesos.
- ❖ Gastos financieros. Al cierre del año 2015 son del orden de RD\$33,401,862.00 pesos, lo que implica un aumento respecto del año 2014 de RD\$8,000,803.00 pesos (+31.49%), cuando ascendieron a RD\$25,401,059.00 pesos.
- ❖ Provisiones. Durante el año 2015 se realizaron provisiones por un monto de RD\$8,588,838.00 pesos, cuando en el año

2014 se constituyeron provisiones por valor de RD\$9,772,908.00 pesos, una disminución de RD\$1,184,070.00 pesos (-12.11%).

- ❖ **Gastos operativos.** En el año 2015, los mismos ascendieron a un total de RD\$80,555,252.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$6,310,746.00 pesos en relación al año 2014 (+8.49%), cuando alcanzaron un monto de RD\$74,244,506.00 pesos. Cabe destacar que los gastos de sueldos y compensaciones al personal aumentó en RD\$5,596,390.00 pesos (+12.70%), al pasar de RD\$44,049,638.00 pesos en el año 2014, a RD\$49,646,028.00 en el año 2015. En el renglón servicios a terceros hubo un aumento por valor de RD\$256,183.00 pesos (+15.22%), cuando se efectuaron gastos de RD\$RD\$1,682,320.00 pesos el 2014, frente a RD\$1,938,503.00 en el 2015. Respecto a la depreciación y amortizaciones en estos mismos años, se registró una disminución de RD\$647,287.00 pesos (-16.75%), al pasar de RD\$3,863,264.00 pesos en el 2014 a RD\$3,215,977.00 pesos en el 2015. En otras provisiones hubo un registro a diciembre del 2014 de RD\$816,561.00 pesos, cuando en el 2015 no se realizó ninguna. En la partida de otros gastos el aumento experimentado alcanzó la suma de RD\$1,922,021.00 pesos (+8.06%), al comparar los gastos del 2014 ascendentes a RD\$23,832,723.00 pesos, con el 2015 cuyo valor fue de RD\$25,754,744.00 pesos.
- ❖ **Comisiones por servicio.** Durante el año 2015 se realizaron gastos por comisiones por servicio y gastos diversos por un monto de RD\$256,859.00 pesos, un aumento de RD\$60,000.00 pesos en relación al año 2014 (+30.47), cuando ascendieron a RD\$196,859.00 pesos.
- ❖ **Otros gastos.** Durante este mismo período en la partida de otros gastos hubo un aumento de RD\$224,526.00 pesos (+47.80%), al registrarse la suma de RD\$469,692.00 pesos en el 2014, frente a RD\$694,218.00 pesos en el 2015.
- ❖ **Total de egresos.** El total de egresos aumentó en RD\$13,411,667.00 pesos (+12.18%), comparando a diciembre del 2014 cuando ascendieron a RD\$110,085,024.00 pesos, con diciembre del 2015 cuando alcanzaron RD\$123,496,691.00

pesos.

- ❖ Impuesto sobre la renta. El impuesto sobre la renta correspondiente al ejercicio fiscal del año 2015, ascienden a RD\$2,685,338.00 pesos, un aumento por valor de RD\$177,047.00 pesos (+7.05%), en relación al año 2014 cuando ascendió a RD\$2,508,291.00 pesos.
- ❖ Beneficios netos. Al mes de diciembre del año 2015, los mismos ascendieron a la suma de RD\$7,783,992.00 pesos, mientras al 2014 los mismos ascendieron a RD\$6,094,603.00 pesos. Esto nos arroja como resultado un aumento de RD\$1,689,389.00 pesos (+27.71%) en los beneficios.
- ❖ Rentabilidad. A diciembre del 2015 respecto del patrimonio fue de 10.75%.
- ❖ Rentabilidad. A diciembre del 2015 respecto de los activos fue de 2.48%.
- ❖ Rentabilidad. A diciembre del 2015 respecto de la cartera fue de 2.93%.
- ❖ Prestatarios. Hubo un aumento de 1,473 clientes (+13.78%) respecto a diciembre del 2014, al pasar de 10,687 clientes a 12,160 clientes en el 2015.

- FLUJOS DE EFECTIVO.-

- ❖ Créditos otorgados. Durante el año 2015 ascendieron a RD\$386,082,899.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$26,956,791.00 pesos en comparación al año 2014 (+7.50%), cuando se otorgaron créditos por valor de RD\$359,126,108.00 pesos.
- ❖ Créditos cobrados. Aumentaron en RD\$86,489,333.00 pesos (+31.69%), al pasar de RD\$272,911,507.00 pesos en el 2014, a RD\$359,400,840.00 pesos en el 2015.
- ❖ Captaciones recibidas. En el año 2015 ascendieron a RD\$84,072,912.00 pesos, una disminución de RD\$31,995,375.00 pesos en relación al 2014 (+27.56%), cuando su monto fue de RD\$116,068,287.00 pesos.

- ❖ Devoluciones de captaciones. En esta mismas fechas los montos devueltos en el año 2015 ascendieron a RD\$82,561,049.00 pesos, un aumento de RD\$53,789,546.00 pesos respecto del 2014 (+186.95%), cuando el monto fue de RD\$28,771,503.00 pesos.
- ❖ Promedio de préstamos. En el año 2015 por cliente fue de RD\$29,279.01 pesos, menor al año 2014 cuando fue de RD\$31,032.23 pesos.
- ❖ Promedio de cartera por oficiales de negocios. En relación al año 2015 fue de RD\$7,120,657.51, mayor al año 2014 cuando fue de RD\$6,909,195.84 pesos.
- ❖ Índice de solvencia. A diciembre del 2015 el índice de solvencia fue de un 23.99%, con riesgos de liquides y mercado fue de un 19.96%, siendo el mínimo exigido por las autoridades monetarias un 10%.

Operaciones con vinculados. En relación a las operaciones de créditos a personas físicas y jurídicas vinculadas a la entidad, las mismas cumplen con las normas establecidas por las autoridades monetarias y financieras, habiéndose otorgado en condiciones similares a las pactadas con particulares.

Las demás operaciones con vinculados de la sociedad que procede destacar, fueron a.-) las renegociaciones de los contratos de alquiler de oficinas, operaciones que fueron conocidas y aprobadas por el Consejo de Administración, por tratarse de empresas vinculadas; b.-) préstamos, otorgados en condiciones similares a las pactadas con particulares; c.-) pago de honorarios profesionales; y d.-) pago de intereses por certificados de depósito. Cabe destacar que todas estas operaciones son corrientes o regulares, respecto del objeto comercial de la empresa y a la necesidad de su funcionamiento, habiéndose concertados en las condiciones normales que se efectúan las operaciones rutinarias de la empresa frente a terceros.

Este es el detalle correspondiente al año 2015:

1.-) Inmobiliaria del Nordeste: Recibió pagos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$1,961,782.40 pesos; Mantiene balances

de préstamos por valor de RD\$1,248,562.24 pesos; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$142,996.59 pesos.

2.-) Inversiones Los Amigos: Recibió pagos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$1,113,195.20 pesos; No mantiene balances de préstamos pues saldó sus obligaciones antes del cierre fiscal; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$28,291.00 pesos. Y

3.-) Rodríguez Yangüela: Recibió pagos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$796,500.00 pesos; Pagos de honorarios y gastos de procesos por valor de RD\$0.00 pesos; Mantiene balances de préstamos por valor de RD\$2,139,653.60 pesos; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$437,727.99 pesos.

4.-) José A. Rodríguez Conde: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$15,574,699.44 pesos.

5.-) Laura V. Rodríguez Y.: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$6,838,134.14 pesos.

6.-) José A. Rodríguez Y.: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$2,829,650.24 pesos; Mantiene balances de préstamos por valor de RD\$261,550.60 pesos; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$38,788.56 pesos.

7.-) Luis A. Rodríguez Y.: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$642,180.89 pesos.

8.-) Catalina Yangüela: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$146,190.00 pesos.

Cabe destacar que el patrimonio neto de la entidad al 31 de diciembre del 2015, asciende a RD\$94,231,593.00 pesos, y su 15% es la suma de RD\$14,134,738.95 pesos. En ese sentido, estas operaciones en cuanto a persona o entidad, no exceden el 15% del patrimonio de la sociedad, como tampoco la suma por persona o entidad de las operaciones durante los 12 meses del ejercicio fiscal del 2015, salvo el caso del Dr. José A. Rodríguez Conde.

En vista de lo anterior y de conformidad al artículo 223 de la ley de sociedades No.479-08, esta Asamblea General Ordinaria debe aprobar las operaciones que fueron realizadas con

el Dr. José A. Rodríguez Conde, que básicamente constituyen el pago de intereses por certificados de depósitos. Asimismo debemos informar, que la tasa de interés pagada al Dr. José A. Rodríguez Conde, es la corriente y concertada con cualquier tercero depositante en iguales condiciones. Estas operaciones ya fueron aprobadas por el Consejo de Administración.

Procesos legales en curso. Sobre los procesos legales en curso, continuamos durante el año 2015 los procesos judiciales rutinarios (cobros de pesos, embargos, protestos, etc...), así como los casos que podrían representar un riesgo para la empresa. Un detalle de todos estos procesos le fue rendido a los Auditores Internos, entre estos cabe destacar los siguientes:

a.-) Demanda en nulidad de sentencia de adjudicación en la ciudad de Nagua, incoada por el señor Félix Antonio Cepeda García, en ocasión del procedimiento de embargo inmobiliario seguido en perjuicio del señor Nery Taveras.

b.-) Demanda en restitución de valores y daños y perjuicios, incoada en la ciudad de Samaná, en ocasión de un procedimiento de embargo inmobiliario seguido en perjuicio del señor Rubén Thomas Maldonado. Ya obtuvimos ganancia de causa en la Litis sobre Terreno Registrado.

c.-) Litis sobre Terreno Registrado, incoado originalmente en la ciudad de Nagua, en ocasión de un procedimiento de embargo inmobiliario seguido en perjuicio del señor Félix Javier Tejada.

d.-) Demanda en daños y perjuicios, incoada por el señor Emelido Osiris Tavarez contra la empresa en la ciudad de Nagua, bajo supuesto uso de imagen no autorizado en un anuncio. Actualmente apoderada la Corte de Apelación de San Francisco de Macorís.

e.-) Demanda en pago de honorarios profesionales, restitución de valores y daños y perjuicios, incoado en San Francisco de Macorís por el Dr. Abraham Abukarma Cabrera. Actualmente apoderada la Corte de Apelación de San Francisco de Macorís de una apelación de una sentencia preparatoria.

Estos procesos legales, así como cualquier otro que implique la intervención del abogado, están a cargo de la firma Rodríguez Yangüela & Asociados, quien además supervisa otros

abogados que también intervienen indirectamente en operaciones donde la empresa tiene presencia. Las relaciones con la firma Rodríguez Yangüela & Asociados, se rigen conforme el acuerdo de servicios profesionales suscrito y aprobado por el Consejo de Administración. Además, intervienen otros profesionales en asuntos legales, ya sea contratados directamente por la empresa, o mediante la firma Rodríguez Yangüela & Asociados, conforme el acuerdo de Tercerización de Servicios Profesionales.

MARCO GENERAL Y LOGROS.-

Contexto Internacional. Tal y como expone el Banco Central en su resumen ejecutivo del Programa Monetario, "el entorno internacional ha estado caracterizado por una mayor incertidumbre acerca del desempeño de las economías emergentes, lo que ha acentuado la volatilidad de los precios del petróleo y la apreciación del dólar frente a las monedas más importantes. Al mismo tiempo se mantiene un moderado crecimiento en las principales economías, lo que significa que la recuperación ha sido más débil de lo previsto". Efectivamente, EEUU mostró una expansión del 2.4% de crecimiento en términos interanuales, lo que implicó una reducción en cuanto a lo previsto a principios de año, y un crecimiento igual al año 2014. La inflación acumulada en el año 2015 se ubicó en un 0.7%, una de las más bajas de las últimas décadas, y la tasa de desempleo se redujo a un 5.0%, aún menor al año 2014. En este escenario la Reserva Federal decidió mantener sin cambio la Tasa de Fondos Federales, debido a la incertidumbre en los mercados financieros.

Por su parte en la zona Euro registró una expansión de un 1.6% interanual de su crecimiento en el año 2015, superando al registrado en el año 2014 de apenas 0.9% interanual. La inflación interanual se redujo alcanzando un 0.1%, al igual que el desempleo que bajo hasta un 11.0%

La gran alegría el pasado año para nuestro país, fue la continuación de la caída de los precios del petróleo durante todo el año 2015. De un valor de más de US\$53.27 dólares el barril que cerró el petróleo intermedio de Texas (WTI), en diciembre del 2014, cerró a US\$37.04 dólares en diciembre del 2015, un 30.40% menos. Lamentablemente igual sucedió con el oro, que al mes de diciembre se cotizó alrededor de US\$1,060.00 la Onza Troy, el mínimo en 6 años.

Contexto Nacional. En nuestro país, de acuerdo con la estadística e informe rendido por el Banco Central, el PIB finalizó en diciembre con un crecimiento de un 7.0%, impulsado fundamentalmente por la demanda interna, destacándose el sector construcción (19.1%), intermediación financiera (9.2%), comercio (8.6%), enseñanza (8.4%), transporte y almacenamiento (6.4%), hoteles, bares y restaurantes (6.3%), salud (6.5%), manufactura local (6.3%), zonas francas (5.1%) y otros servicios (4.1%). La tasa de cambio finalizó en de RD\$45.55 pesos por dólar, y la inflación en alrededor de un 2.34% anual. Respecto de la inflación, resulta evidente que las mejores condiciones de la actividad económica, no se tradujeron en presiones sobre el nivel de precio.

La disminución de la factura petrolera, el incremento del turismo en un 8.7%, de zona franca en un 4.8% y de las remesas en US\$389.4 millones, son factores que han repercutido favorablemente en el sector externo. Sin embargo las exportaciones de bienes se redujo en un 3.8%, afectados en parte por la veda a 18 productos dominicanos por parte de Haití. Igual aconteció con las importaciones totales, que se redujeron en un 2.4% en el año 2015, principalmente por la reducción en el valor importado del petróleo y sus derivados en un 34.9%.

En el panorama fiscal se experimentó un incremento de las recaudaciones en 5.9%, aunque los ingresos totales estuvieron 1.8% por debajo de lo estimado, principalmente por los bajos precios del petróleo en el mercado internacional, lo que implicó una menor recaudación del impuesto de los hidrocarburos. Respecto a los gastos, crecieron en un 7.3% respecto al 2014, debido en parte al aumento de las remuneraciones de la función pública, así como el incremento en el gasto de capital.

En estas circunstancias, la tasa de interés activa nominal de los bancos múltiples (promedio ponderada) se situó en 14.96%, mientras que la tasa de interés pasiva nominal (p.p.) se situó en 6.46% anual, muy parecidas al año 2014.

Logros. En este escenario la empresa pudo cumplir con los objetivos propuestos, lo que se refleja en los resultados, todos positivos respecto del año 2015. Cabe destacar como ya señalamos, el aumento de cartera general en un 7.35%, la reducción del índice de la cartera vencida a un 9.18% y el aumento de los beneficios netos en un 27.71%.

Sin embargo, independientemente de estos resultados ampliamente analizados en el punto anterior, durante el año 2015

hicimos realidad otros objetivos que nos habíamos propuesto. Entre estos cabe destacar: **a.-)** Aprobación de múltiples Políticas y Procedimientos de TI; **b.-)** La mejoría sustancial de nuestro índice de solvencia, entre otros factores, por el aumento del capital suscrito y pagado resultado en la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 14 de enero del 2015; **c.-)** La obtención de la no objeción de la Junta Monetaria para las diligencias de la fusión por absorción, con la sociedad Préstamos a las Ordenes, S.A.; **d.-)** La aprobación del proceso de fusión por las Asambleas Generales Extraordinarias de la empresa y la Corporación de Crédito Préstamos a las Ordenes, así como el depósito en la Superintendencia de Bancos de toda la documentación, para su presentación ante la Junta Monetaria; **e.-)** Conformación del Comité d Activos y Pasivos; **f.-)** Aumentos salariales para todo el personal; **g.-)** Entrega de bonificación, gracias a que obtuvimos beneficios; **h.-)** Entrega de bonos por desempeño en junio y diciembre, a todo el personal; **i.-)** Reestructuración de la legalización de actos por notarios, producto de las variaciones en la legislación, quedando pendiente algunos puntos por aclarar; y **j.-)** Cursos y adiestramiento del personal;

Por último, queremos destacar el éxito de los préstamos con descuentos por parte del Ministerio de Educación. Podemos afirmar, sin temor a equivocarnos, que este nicho de negocios significó la gran diferencia en los resultados del pasado año. A esto se une el incremento de los préstamos de consumo, como consecuencia de un trabajo más intenso en las zonas donde tenemos presencia, así como la presentación de un producto competitivo frente a las ofertas de otras empresas de financiamiento.

PERSPECTIVAS PARA EL PRESENTE AÑO.-

Estrategias. Tal como se analizó en nuestra primera reunión del Consejo de Administración el pasado mes de enero, durante el año 2016 nuestro principal objetivo, es finalizar el proceso de fusión por absorción con la Corporación de Créditos Préstamos a las Ordenes, S.A. El 29 de enero del año 2015 la Junta Monetaria emitió la Quinta Resolución, mediante la cual se dio por conocida la Carta de Intención y otorgó su no objeción para el inicio del proceso de negociación de la fusión por absorción de la Corporación de Crédito Préstamos a las Ordenes, S.A., por parte de la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos, S.A. En el mes de diciembre del pasado año 2015, fueron depositadas

por ante la Superintendencia de Bancos toda la documentación a fin de que el proceso de fusión sea conocido y aprobado por las autoridades. Este año entendemos debemos obtener esta autorización, y a seguidas concretizar la fusión entre ambas empresas, tal como se estableció en el contrato suscrito.

En el año 2016 el crecimiento de la empresa debe responder primordialmente, al crecimiento de la cartera en las ciudades y municipios donde tenemos presencia. Para lograr este objetivo, debemos aumentar los oficiales de negocios en todas nuestras oficinas, especialmente en las que el mercado es mayor. Esto no descarta la apertura de alguna nueva agencia en las ciudades que ya tenemos presencia.

Ahora bien, además de un mayor número de oficiales de negocios, debemos aumentar la productividad de éstos, lo cual implica un aumento de la cartera de préstamos y número de clientes por oficial de negocio. Ello conlleva a un mayor y mejor seguimiento de las metas; mejorar los controles internos y aumentar la efectividad en costos y gastos; y mantener la competitividad de las tasas.

Nuestro esfuerzos también deben de concentrarse en el fortalecimiento de las capacidades del personal, especialmente al nivel de mandos medios, y el fortalecimiento de la gestión, incorporando algunos procesos, áreas y tecnología faltantes.

Objetivos. Las proyecciones para el año 2016 en el área de préstamos, es que la empresa fusionada pueda colocar alrededor de RD\$780,000,000.00 millones de pesos. Este monto es menor a las metas programadas para las oficinas, las cuales constituyen la colocación óptima de préstamos y que no necesariamente se logran mes tras mes. También debemos de tener en cuenta, que de acuerdo a las estadísticas oficiales el crédito privado se ha desacelerado, tendencia que se supone se mantendrá en todo el año 2016.

Este crecimiento de la cartera, dependerá de la profundidad con que se trabaje en las plazas que tenemos presencia. Es oportuno recordar, que el aumento de cartera experimentado el pasado año, se produjo esencialmente en nuestra cartera de consumo, préstamos personales de medianos montos. Nuestra cartera comercial no presentó crecimiento en el 2015 respecto al 2014, y entendemos que en este año, salvo que cambien las condiciones del mercado, se mantendrán en los mismos niveles. Este año además no prevemos un impacto tan favorable por las tasas de interés, pues las mismas están estables y

competitivas, por lo que el esfuerzo debe concentrarse en el mejoramiento de procesos, adiestramiento de los oficiales de negocios y fortalecimiento de la supervisión.

Perspectiva internacional. Sobre las expectativas con que visualizamos el clima de negocios durante el año 2016, y siempre acorde a lo expresado por expertos en el tema, esperamos que a nivel internacional el petróleo tenga un promedio de US\$45.00 el barril, menor al promedio del año 2015 de alrededor de US\$49.06 dólares por barril. Esto repercutirá positivamente tanto en el país de manera general, como en la economía de nuestros clientes. Claro está en nuestro país, independientemente de la reducción de los precios del petróleo a nivel internacional, impacta en este producto la tasa de cambio, la cual está proyectada a finalizar el año 2016 a RD\$47.50 pesos por US\$1.00 dólar. Esta depreciación de la moneda así como los impuestos que se cobran por los combustibles, si bien limitará los efectos de la baja del precio del petróleo, sus repercusiones serán favorables para el país por el ahorro de divisas.

Por otra parte se espera que los Estados Unidos tenga un mayor crecimiento del PIB, de alrededor de 2.6%, superior al crecimiento del pasado año de un 2.4%. Este crecimiento de nuestro mayor socio comercial debe de impactar positivamente, sobre todo en el área de zona franca, exportación y remesas. Las remesas deberán impactar positivamente al país, como consecuencia de la disminución de la tasa de desempleo en los Estados Unidos, cuya proyección oscila en un 5.0%. La inflación en los Estados Unidos se proyecta en 1.7%.

Perspectiva nacional. En nuestro país se espera un inflación interanual de alrededor de un 3.75%, lo que unido a un crecimiento de PIB nacional entre un 4.5% y 5%, nos deben permitir lograr nuestras metas de negocios. También se proyectan una tasa de interés pasiva de alrededor de un 6.5% promedio (similar a la del pasado año), lo cual nos debe de favorecer en la estabilidad de la tasa activa. Claro está, por las limitaciones de instrumentos de captación que tiene la empresa, nuestro promedio de tasa pasiva es mayor, sobre todo que en los últimos meses con el aumento de la cartera hemos tenido que ofertar mejores tasas para captar recursos frescos.

Precisamente las limitaciones de operaciones que tiene la franquicia de Corporación, se ha ampliado el debate entre miembros del Consejo y accionistas, de la necesidad de explorar

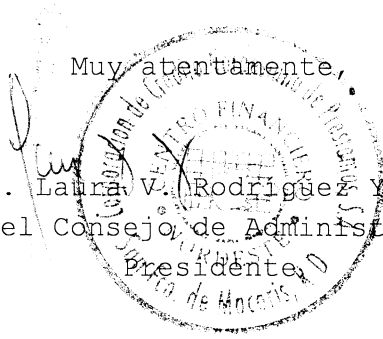
la posibilidad de transformemos al Banco de Ahorro y Crédito, una vez finalizada la fusión. Esta franquicia nos ofrece una mayor posibilidad de negocios e instrumentos financieros.

Con un crecimiento de la economía dominicana para el año 2016 ligeramente inferior a la del pasado año, un impacto de la reforma fiscal menor (aumentos del ITBIS en enero), tasas de interés pasivas estables (siempre y cuando el programa Monetario del Banco Central para el 2015 se cumpla y se mantenga la proyección de la inflación anual), una devaluación de la moneda entre un 5% y 6%, las perspectivas para este año son superiores a los del pasado año.

Muy atentamente,

Licda. Laila V. Rodríguez Yangüela
por el Consejo de Administración

Presidente



Anexo: Informe de auditoría

