

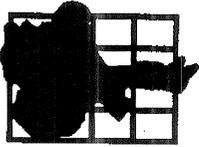
MEMORIA ANUAL

N.P

CORRESPONDIENTE AL AÑO

2016





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 2017

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 2016. 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 de 2000, 17 de agosto de 2001, 17 de agosto de 2002, 17 de agosto de 2003, 17 de agosto de 2004, 17 de agosto de 2005, 17 de agosto de 2006, 17 de agosto de 2007, 17 de agosto de 2008, 17 de agosto de 2009, 17 de agosto de 2010, 17 de agosto de 2011, 17 de agosto de 2012, 17 de agosto de 2013, 17 de agosto de 2014, 17 de agosto de 2015, 17 de agosto de 2016, 17 de agosto de 2017.



del 2004, 29 de noviembre del 2007, 8 de diciembre del 2009, 24 de octubre del 2013 y 28 de septiembre del 2016, 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, Gaspar Hernández y Castillo; 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 Décimo segunda 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, actualmente regidos por la primera Resolución de la Junta Monetaria del 2 de julio del 2015. 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 Comité de Auditoría ni el Comité de Nombramientos



Remuneraciones.

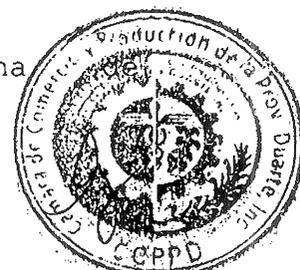
Integrantes. Hasta el año de 1999, los Consejos de Administración estuvieron encabezados por el Dr. José A. Rodríguez Conde, socio fundador de la compañía y promotor principal de la misma. Desde el 1999 hasta el año 2014, la presidencia del Consejo la ejerció el Lic. José A. Rodríguez Yangüela. En el 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 21 años.

Los demás miembros del Consejo son:

- **Lorenzo Castillo Rodríguez,** miembro externo no independiente, funcionario que laboró por 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



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 administrativa, 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, actualmente vacante ante la salida del señor Lorenzo Castillo. Estas funciones están a cargo de la Gerente General, hasta tanto finalice el proceso de fusión y se adecúe el organigrama de 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 30 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 Sub-gerente 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 las agencias de Villa Rivas y Castillo, 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



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 Osvaldo Eladio Ovalles Alvarado.
- **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.
- **Castillo,** Provincia Duarte, en la edificación marcada con el No.18 de la calle Olegario Tenares. 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 2016 ascendió a RD\$27,716.80 pesos, producto de una cartera de RD\$371,820,835.00 pesos, dividido entre 13,415 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 35.09% de la cartera, aunque en número de clientes apenas constituye el 2.95% 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 2016, y en comparación a los resultados al 31 de diciembre del 2015, cabe destacar los siguientes:

- **BALANCES GENERALES.** -

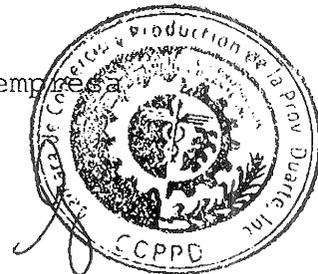
- ✓ **Cartera de préstamos.** Al 31 de diciembre del 2016, ascendió a la suma de RD\$371,820,835.00 pesos, lo que representa un aumento de RD\$15,787,960.00 pesos (+4.43%), en relación al 31 de diciembre del 2015 cuando su monto era de RD\$356,032,875.00 pesos.
- ✓ **Cartera vencida por cuotas.** Ascendió en este mismo período a RD\$27,981,947.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$4,381,021.00 pesos comparado con diciembre del 2015 (-13.53%), cuando su monto era de RD\$32,362,968.00 pesos. La cartera vencida representa un 7.53% de la cartera general. La cartera vencida está cubierta en un 114.82% por las provisiones. La vencida de préstamos de consumo cubierta en un 99.90%, y la vencida de préstamos comercial cubierta en un 121.05%.
- ✓ **Provisiones de cartera de crédito.** Ascendieron al 31 de diciembre del 2016 a RD\$32,129,273.00 pesos, una disminución de RD\$308,032.00 pesos en relación a diciembre del 2015 (-0.94%), cuando su valor era de RD\$32,437,305.00 pesos.
- ✓ **Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos.** En este mismo período, ascienden a RD\$512,096.00 pesos, lo que no implica cambio en comparación a diciembre del 2015), cuando su monto fue de RD\$512,096.00 pesos.
- ✓ **Bienes recibidos en recuperación de créditos.** Ascienden a RD\$512,096.00 pesos, lo que no implica cambio en relación a diciembre del 2015, cuando su valor era de RD\$512,096.00 pesos.



- ✓ **Fondos disponibles.** Al 31 de diciembre del 2016 en caja ascienden a RD\$910,000.00 pesos, en Banco Central por concepto de encaje legal RD\$36,128,687.00 pesos, y en Bancos del país RD\$10,935,174.00 pesos, para un total de RD\$47,973,861.00 pesos. Respecto de diciembre del 2015 han disminuido RD\$244,454.00 pesos (-0.50%), cuando su monto fue de RD\$48,218,315.00 pesos. El índice de liquidez fue de un 24.28%.
- ✓ **Inversiones en instrumentos de deuda.** A estas mismas fechas las Inversiones en Instrumentos de Deuda ascienden a RD\$33,000,000.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$8,635,000.00 pesos en relación a diciembre del 2014 (+35.44%), cuando ascendían a RD\$24,365,000.00 de pesos.
- ✓ **Pasivos.** Al 31 de diciembre del 2016 las obligaciones con el público a plazo ascendieron a RD\$332,310,284.00 pesos, y otros pasivos a RD\$7,410,945.00 pesos, para un total de pasivos ascendentes a RD\$339,721,229.00 pesos. Ello implica un aumento de los pasivos de RD\$16,574,138.00 pesos (+5.12%), con respecto a diciembre del 2015, cuando su monto fue de RD\$323,147,091.00 pesos. Los documentos por pagar aumentaron en un 5.60%.
- ✓ **Patrimonio.** Al 31 de diciembre del 2016 el total del patrimonio neto de la empresa ascendió a RD\$104,078,125.00 pesos, un aumento de RD\$9,846,532.00 pesos respecto de diciembre del 2015 (+10.44%), cuando su valor era de RD\$94,231,593.00 pesos.
- ✓ **Activos.** En la misma fecha el total de los activos alcanzaron la suma de RD\$443,799,354.00 pesos, un aumento de RD\$26,420,670.00 pesos en comparación al 31 de diciembre del 2015 (+6.33%), cuando su monto fue de RD\$417,378,684.00 pesos. La cartera general representa el 83.78% del total de activos.

- ESTADOS RESULTADOS.-

- ✓ **Ingresos financieros.** Durante el año 2016 la empresa



obtuvo ingresos financieros por valor de RD\$120,521,711.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$2,722,854.00 pesos en relación al año 2015 (+2.31%), cuando los mismos ascendieron RD\$117,798,857.00 pesos.

- ✓ Comisiones por servicio. Durante el año 2016 se obtuvieron comisiones por servicio e ingresos diversos por un monto de RD\$12,886,932.00 pesos, un aumento de RD\$3,711,438.00 pesos (+40.44)% en relación al año 2015, cuando ascendieron a RD\$9,175,494.00 pesos.
- ✓ Otros Ingresos. En el mismo período se obtuvieron otros ingresos por un monto de RD\$12,819,763.00 pesos, un aumento del orden de RD\$5,828,093.00 pesos (+83.35%), en comparación al 2015 cuando ascendieron a RD\$6,991,670.00 pesos.
- ✓ Total ingresos. El total de ingresos aumentó en RD\$12,262,385.00 pesos, un 9.15%, comparando a diciembre del 2015 cuando se obtuvieron RD\$133,966,021.00 pesos, con diciembre del 2016 cuando se generaron RD\$146,228,406.00 pesos.
- ✓ Gastos financieros. Al cierre del año 2016 son del orden de RD\$35,586,458.00 pesos, lo que implica un aumento respecto del año 2015 de RD\$2,184,596.00 pesos (+6.54%), cuando ascendieron a RD\$33,401,862.00 pesos.
- ✓ Provisiones. Durante el año 2016 se realizaron provisiones por un monto de RD\$3,085,000.00 pesos, cuando en el año 2015 se constituyeron provisiones por valor de RD\$8,588,838.00 pesos, una disminución de RD\$5,503,838.00 pesos (-64.08%).
- ✓ Gastos operativos. En el año 2016, los mismos ascendieron a un total de RD\$92,626,054.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$12,070,802.00 pesos en relación al año 2015 (+14.98%), cuando alcanzaron un monto de RD\$80,555,252.00 pesos. Cabe destacar que los gastos de sueldos y compensaciones al personal aumentaron en RD\$8,812,381.00 pesos (+17.75%), al pasar



RD\$49,646,028.00 pesos en el año 2015, a RD\$58,458,409.00 en el año 2016. En el renglón servicios a terceros hubo un aumento por valor de RD\$1,465,050.00 pesos (+75.57%), cuando se efectuaron gastos de RD\$1,938,503.00 pesos el 2015, frente a RD\$3,403,553.00 en el 2016. Respecto a la depreciación y amortizaciones en estos mismos años, se registró un aumento de RD\$734,118.00 pesos (+22.82%), al pasar de RD\$3,215,977.00 pesos en el 2015 a RD\$3,950,095.00 pesos en el 2016. En la partida de otros gastos el aumento experimentado alcanzó la suma de RD\$1,059,253.00 pesos (+4.11%), al comparar los gastos del 2015 ascendentes a RD\$25,754,744.00 pesos, con el 2016 cuyo valor fue de RD\$26,813,997.00 pesos.

- ✓ **Comisiones por servicio.** Durante el año 2016 se realizaron gastos por comisiones por servicio y gastos diversos por un monto de RD\$401,673.00 pesos, un aumento de RD\$145,152.00 pesos en relación al año 2015 (+56.58), cuando ascendieron a RD\$256,521.00 pesos.
- ✓ **Otros gastos.** Durante este mismo período en la partida de otros gastos hubo un aumento de RD\$324,989.00 pesos (+46.81%), al registrarse la suma de RD\$694,218.00 pesos en el 2015, frente a RD\$1,019,207.00 pesos en el 2016.
- ✓ **Total de egresos.** El total de egresos aumentó en RD\$10,199,845.00 pesos (+8.08%), comparando a diciembre del 2015 cuando ascendieron a RD\$126,182,029.00 pesos, con diciembre del 2016 cuando alcanzaron RD\$136,381,874.00 pesos.
- ✓ **Impuesto sobre la renta.** El impuesto sobre la renta correspondiente al ejercicio fiscal del año 2016, ascienden a RD\$3,663,482.00 pesos, un aumento por valor de RD\$978,144.00 pesos (+36.42%), en relación al año 2015 cuando ascendió a RD\$2,685,338.00 pesos.
- ✓ **Beneficios netos.** Al mes de diciembre del año 2016, los mismos ascendieron a la suma de RD\$9,846,532.00 pesos, mientras al 2015 los mismos ascendieron a RD\$7,783,992.00 pesos. Esto nos arroja como resultado



un aumento de RD\$2,062,540.00 pesos (+26.49%) en los beneficios.

- ✓ Rentabilidad neta. Respecto del patrimonio fue de 9.46%.
- ✓ Rentabilidad neta. Respecto de los activos fue de 2.22%.
- ✓ Rentabilidad neta. Respecto de la cartera fue de 2.65%.
- ✓ Prestatarios. Hubo un aumento de 1,255 clientes (+10.32%) respecto a diciembre del 2015, al pasar de 12,160 clientes a 13,415 clientes en el 2016.

- FLUJOS DE EFECTIVO.-

- ✓ Créditos otorgados. Durante el año 2016 ascendieron a RD\$439,405,750.00 pesos, lo que implica un aumento de RD\$53,322,851.00 pesos en comparación al año 2015 (+13.81%), cuando se otorgaron créditos por valor de RD\$386,082,899.00 pesos.
- ✓ Crédito cobrado. Aumentaron en RD\$61,115,535.00 pesos (+17.00%), al pasar de RD\$359,400,840.00 pesos en el 2015, a RD\$420,516,375.00 pesos en el 2016.
- ✓ Captaciones recibidas. En el año 2016 ascendieron a RD\$73,390,645.00 pesos, una disminución de RD\$10,682,267.00 pesos en relación al 2015 (-12.70%), cuando su monto fue de RD\$84,072,912.00 pesos.
- ✓ Devoluciones de captaciones. En esta mismas fechas los montos devueltos en el año 2016 ascendieron a RD\$55,771,148.00 pesos, una disminución de RD\$26,789,901.00 pesos respecto del 2015 (-32.44%), cuando el monto fue de RD\$82,561,049.00 pesos.
- ✓ Promedio de préstamos. En el año 2016 por cliente fue de RD\$27,716.80 pesos, menor al año 2015 cuando fue de RD\$29,279.01 pesos.
- ✓ Promedio de cartera por oficiales de negocios. relación al año 2016 fue de RD\$5,809,700.55, menor al año 2015 cuando fue de RD\$6,125,000.00 pesos.



año 2015 cuando fue de RD\$7,120,657.51 pesos.

- ✓ Índice de solvencia. A diciembre del 2016 el índice de solvencia fue de un 24.65%, con riesgos de liquidez y mercado fue de un 20.98%, 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 2016:

1.-) **Inmobiliaria del Nordeste:** Recibió pagos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$2,340,252.40 pesos; Mantén balances de préstamos por valor de RD\$1,209,602.83 pesos; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$253,274.40 pesos.

2.-) **Inversiones Los Amigos:** Recibió pagos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$1,227,200.00 pesos.

3.-) **Rodríguez Yangüela & Asociados:** Recibió pagos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$920,400.00 pesos; Pagos de honorarios y gastos de procesos por valor de RD\$2,425,843.49 pesos; Mantén balances de préstamos por valor de RD\$2,006,232.95 pesos; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$406,011.41 pesos.



4.-) **José A. Rodríguez Conde:** Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$10,672,899.06 pesos.

5.-) **Laura V. Rodríguez Y.:** Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$8,675,596.47 pesos; No tenía préstamos al cierre del ejercicio fiscal, pues saldó los mismos antes de esta fecha; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$5,836.00 pesos.

6.-) **José A. Rodríguez Y.:** Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$2,610,775.26 pesos; No tenía préstamos al cierre del ejercicio fiscal, pues saldó los mismos antes de esta fecha; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$36,644.46 pesos.

7.-) **Luis A. Rodríguez Y.:** Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$806,605.97 pesos.

8.-) **Catalina Yangüela:** Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$250,185.17 pesos.

9.-) **Tomás E. Rodríguez Y.:** Mantenía balances de préstamos por valor de RD\$133,747.68 pesos; y pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$95,493.90 pesos.

Cabe destacar que el patrimonio neto de la entidad al 31 de diciembre del 2016, asciende a RD\$104,078,125.00 pesos, y su 15% es la suma de RD\$15,611,718.75 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.

Procesos legales en curso: Sobre los procesos legales en curso, continuamos durante el año 2016 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 incidental de procedimiento de embargo inmobiliario, interpuesta por los señores Santiago Rodríguez y Crizalida de la Cruz Reynoso.

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 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.

e.-) 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.

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, "Las condiciones macroeconómicas en los países industrializados continúan mostrando un crecimiento moderado y baja inflación. En este contexto, hasta el mes de noviembre de 2016, la FED no realizó cambios en la tasa de fondos federales, a pesar de una notable mejoría en el mercado laboral. No obstante, en meses recientes se ha observado un repunte en los precios del petróleo, a la vez que se ha reducido la incertidumbre ante el desempeño económico de China en el corto plazo". Efectivamente, EEUU mostró una expansión de 1.6% de crecimiento en términos interanuales, lo que implicó una reducción en cuanto a lo previsto a principios de año, y un crecimiento menor al año 2015. La inflación acumulada en el año 2016 se ubicó en un 2.1%, superior a la del 2015 que fue una de las más bajas de las últimas décadas (0.7%). Por su parte la tasa de desempleo se redujo a un 4.7%, aún menor al año 2015 que fue de 5.0%. En este escenario la Reserva Federal decidió aumentar la Tasa de Fondos Federales en el mes de diciembre un 0.25%.

Por su parte en la zona Euro registró una expansión de un 1.7% interanual de su crecimiento en el año 2016, superando mínimamente el registrado en el año 2015 de 1.6% interanual. La inflación interanual fue de un 1.1%, y el desempleo se redujo a un 9.6%, menor al 10.4% del 2015.

Si bien los precios del petróleo aumentaron durante el año 2016, particularmente al final, su promedio se mantuvo en US\$49.00 dólares el barril, ligeramente inferior a los US\$50.8 dólares el barril que promedió en el 2015. Esto ha sido un gran respiro para nuestra economía, pues ha implicado una reducción de la demanda de divisas por este concepto, además de mantener precios de los combustibles inferiores al pasado. Asimismo la onza de oro subió un 8.5% en el 2016, cerrando a diciembre alrededor de US\$1,159.10 la Onza Troy, finalizando 3 años de baja.

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 6.3%, impulsado fundamentalmente por la demanda interna, y el estímulo fiscal asociado al ciclo electoral, destacándose por su mayor dinamismo los sectores Minería (23



Construcción (12.2%) y Agropecuaria (10.6%). La tasa de cambio finalizó en de RD\$46.70 pesos por dólar, y la inflación en alrededor de un 1.3% anual.

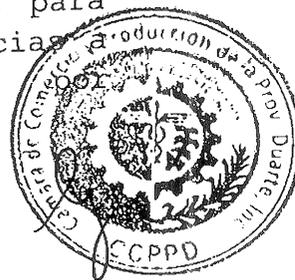
La disminución de la factura petrolera, así como el desempeño del sector externo, han tenido repercusiones positivas. Cabe destacar, que los ingresos por turismo ascendieron US\$5,084.1 millones al cierre del tercer trimestre, mostrando un crecimiento de un 10.0% anual. Similarmente, las remesas familiares presentaron un saldo de US\$3,908.5 millones, equivalente a una variación de 4.7% interanual. En adición, la Inversión Extranjera Directa mostró una expansión de 0.4% anual.

En el panorama fiscal se experimentó un incremento de las recaudaciones en alrededor de un 9.7%, cerrando la presión tributaria en un 14.6%. La Dirección General de Impuestos Internos recaudó el 72.8% de los ingresos.

En estas circunstancias, la tasa de interés activa nominal de los bancos múltiples (promedio ponderada) se situó en 15.1%, mientras que la tasa de interés pasiva nominal (p.p.) se situó en 6.7% anual, muy parecidas al año 2015.

Logros. En este escenario la empresa pudo cumplir con los objetivos propuestos, lo que se refleja en los resultados, todos positivos respecto del año 2016. Cabe destacar como ya señalamos, el aumento de cartera general en un 4.43%, la reducción del índice de la cartera vencida a un 7.53% y el aumento de los beneficios netos en un 26.49%.

Sin embargo, independientemente de estos resultados ampliamente analizados en el punto anterior, durante el año 2016 fortalecimos nuestro personal, aumentando los cursos de capacitación y dotándoles de herramientas para dar seguimiento a los créditos. Asimismo, fortalecimos las áreas de negocios en las diversas oficinas, e iniciamos un plan de fortalecimiento de la supervisión. Cabe destacar además, a.-) Aprobación de múltiples Políticas y Procedimientos; b.-) La designación de nuevas gerencias de negocios; c.-) El inicio del plan estratégico 2016-2019; d.-) Fortalecimiento del Gobierno Corporativo con asesorías; e.-) Aumento del Capital Social Autorizado de la entidad; f.-) Aumentos salariales para todo el personal; g.-) Entrega de bonificación, gracias a que obtuvimos beneficios; h.-) Entrega de bonos



desempeño al personal en los meses de junio y diciembre; i.-) Apertura de la Agencia de Castillo; y j.-) Cursos y adiestramiento del personal.-

Por último, queremos destacar el éxito de los préstamos con descuentos por parte del Ministerio de Educación, que ya finalizó este año 2017, Así como el aumento de la cartera de 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 2017 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 dió 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 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. Hace alrededor de un mes, dirigimos una comunicación al Banco Central, expresándoles nuestra preocupación de que a un año y 3 meses, la Superintendencia de Bancos no ha emitido una opinión al respecto, a pesar de las múltiples diligencias realizadas por la Presidencia del Consejo, y promesas por parte de la Gerencia de la Superintendencia de Bancos de remitir el expediente.

En el año 2017 el crecimiento de la empresa debe responder nuevamente, al crecimiento de la cartera en las ciudades y municipios donde tenemos presencia. Para lograr este objetivo, debemos continuar aumentando los oficiales de negocios en todas nuestras oficinas, especialmente en las que el mercado es mayor. La única oficina que tenemos previsto aperturar, es la agencia de Castillo, que abre sus puertas en el mes de enero.



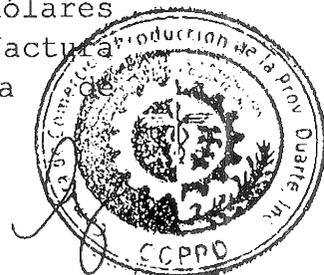
Ahora bien, además de un mayor número de oficiales de negocios, debemos aumentar la productividad de éstos, lo cual implica un aumento de la cartera de préstamos y número de clientes por oficial de negocio. Ello conlleva a un mayor y mejor seguimiento de las metas; mejorar los controles internos y aumentar 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 2017 en el área de préstamos, es que la empresa fusionada pueda colocar alrededor de RD\$1,000,000,000.00 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.

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 con garantía hipotecaria decreció en el 2016 respecto al 2015, 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 2017, y siempre acorde a lo expresado por expertos en el tema, esperamos que a nivel internacional el petróleo tenga un promedio de US\$51.00 dólares el barril WTI, mayor al promedio del año 2016 de alrededor de US\$49.00 dólares por barril. Esto conllevará más gastos en la factura petrolera del país e implicará una mayor demanda



dólares en detrimento de otros sectores, así como un aumento del precio del combustibles internamente, que se refleja en todas las demás actividades de la economía dominicana. A este aumento del precio del petróleo debemos sumar el nivel de la tasa de cambio, la cual está proyectada a finalizar el año 2017 a RD\$48.24 pesos por US\$1.00 dólar (presupuesto nacional). Esta depreciación de la moneda así como los impuestos que se cobran por los combustibles, podría amortiguar el efecto negativo del aumento de los precio del petróleo.

Por otra parte se espera que los Estados Unidos tenga un mayor crecimiento del PIB, de alrededor de 2.3%, superior al crecimiento del pasado año que se proyecta de un 1.6% (FED), aunque menor al 2015 que fue de un 2.6. 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 4.6%. La inflación en los Estados Unidos se proyecta en 2.3%.

Perspectiva nacional. En nuestro país se espera un inflación interanual de alrededor de un 2.5%, con un crecimiento de PIB nacional de alrededor de un 5.5%. Este menor crecimiento y mayor inflación de los últimos dos años, es un gran reto para lograr nuestras metas de negocio, sobre todo por la proyección en los préstamos al sector privado en moneda nacional, cuya variación interanual se visualiza en un 9%, la menor en los últimos cinco años. También se proyectan una tasa de interés pasiva de alrededor de un 7.5% promedio (superior a la del pasado año), y que quedará sujeta a las medidas que tome la FED en los Estados Unidos. Cabe resaltar, que el Banco Central aumentó el 30 de octubre la Tasa de Política Monetaria a un 5.5%. 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, ha determinado la necesidad de que la empresa se convierta a la franquicia de Banco de



Organigrama Actual

Corporación de Crédito Inversidad de Préstamos S.A.

Calle María Castillo Esquina Calle No. 66, San Francisco de Macorís, R.D.

Organigrama Empresarial

