



Nordestana

CORPORACIÓN DE CRÉDITO

RNC No: 1-04-00068-4

25 de marzo del 2021

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 2020. 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.

En fecha 27 de abril del 2017 la Junta Monetaria adoptó la Tercera Resolución, en virtud de la cual autorizó 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., concretándose dicha operación el 15 de septiembre

del 2017. La Corporación de Crédito Préstamos a las Ordenes fue autorizada a operar como Casa de Préstamos de Menor Cuantía, en fecha 21 de agosto de 1975 mediante la Tercer resolución dictada por la Junta Monetaria.

Expansión. Posteriormente entre los años 1977 y 2016, la Junta Monetaria y Superintendencia de Bancos aprobaron las solicitudes de esta sociedad para establecer sucursales y agencias en las ciudades de Nagua, Moca, Cotuí, Salcedo, Río San Juan, Bonao, Samaná, Sánchez, Fantino, Santiago (una sucursal y dos agencias), Villa Rivas, Cabrera, Las Terrenas, La Vega, Villa Tapia, Puerto Plata, y Gaspar Hernández; oficinas las cuales se encuentran actualmente en operación conjuntamente con la oficina principal y su sucursal 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, actualmente regidos por la primera Resolución de la Junta Monetaria del 2 de julio del 2015. A partir del proceso de fusión efectuado en septiembre del 2015, el

Consejo de Administración consta de tres Comités: el de Nombramiento y Remuneraciones; de Auditoría; y de Gestión Integral de Riesgo.

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 Ordenes, S.A. La Licda. Rodríguez Yangüela es economista, y ha estado ligada al sector financiero por más de 25 años.

Los otros miembros del Consejo son:

-Lic. José A. Rodríguez Yangüela, miembro externo no independiente, accionista, abogado graduado de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra, especialista de las vías de ejecución, fungió por 15 años como Presidente del Consejo de Administración de la Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos. Actualmente funge como Secretario del Consejo.

- 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. -

- Lic. Ángel Antonio Mota, miembro externo independiente, licenciado en economía, con un MBA de la Universidad de Barcelona conjuntamente con la Escuela de Alta Dirección Barna.

- Lic. Juan Carlos Russo N., miembro externo independiente, licenciado en economía, con un MBA Instituto de Administración de Empresas de la Universidad Autónoma de Madrid.

El Lic. Wilfredy Reynoso Vargas, quien fuera elegido en el 2020 como miembro externo independiente, presentó su renuncia en febrero del 2021, al iniciar labores en otra entidad de

intermediación financiera.

Los Comité del Consejo están conformado de la siguiente manera:

- Comité de Nombramiento y Remuneraciones, presidido por el Lic. Ángel Antonio Mota; el Lic. José Rodríguez Y. funge de Secretario; y el señor Lorenzo Castillo participa como miembro.
- Comité de Auditoría, presidido por el Lic. Juan C. Russo N.; el Lic. José Rodríguez Y. funge de Secretario; y el Lic. Ángel Antonio Mota participa como miembro.
- Comité de Gestión Integral de Riesgo, presidido por el Lic. Juan Carlos Russo N.; el Lic. José Rodríguez Y. funge de Secretario; el señor Lorenzo Castillo y la Licda. Crisalis Victorio participan como miembros.

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 actualmente 5 miembros: el Presidente del Consejo, que lo encabeza, un Secretario y tres miembros.

- Comité del Consejo. Tres Comité del Consejo integrados por miembros del Consejo. Comité de Nombramiento y Remuneraciones; Comité de Auditoria, a quien reporta directamente la Gerencia de Auditoría Interna; y Comité de Gestión Integral de Riesgo, a quien reporta directamente la Unidad de Gestión Integral de Riesgo y Seguridad Cibernética y de la información.

- Gerencia de Auditoría Interna. Dependiente del Comité de Auditoría y el Consejo de Administración. Presidida por el Lic.

Luis Ovalles.

- Unidad de Gestión Integral de Riesgo. Dependiente del Comité de Gestión Integral de Riesgo y el Consejo de Administración. Presidida por la Licda. Crisalis Victorio.

-Seguridad Cibernética y de la Información. Dependiente de la Unidad de Gestión Integral de Riesgo y el Consejo de Administración. Presidida por el Ing. José Cepeda.

- Gerente General. Es la máxima autoridad ejecutiva de la empresa, 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 con los Comités Ejecutivo, de Emergencia, de Idoneidad, de Cumplimiento, ALCO, Activo, de Crédito, de Ética y Conducta y de TI. Además, cuenta con el Gerente General Administrativo y el Gerente General de Negocios.

- Gerente General Administrativo. Supeditado directamente al Gerente General, tiene a su cargo la fiscalización de las labores cotidianas administrativas. Cuenta para estas labores con las Gerencias Financiera, de Operaciones, Gestión Humana, de Normas y Cumplimiento y de TI. Además, cuenta con los Asesores según la necesidad del área que lo amerite. Actualmente la Licda. Vicky Adames ocupa esta posición.

- Gerente General de Negocios. Supeditado directamente al Gerente General, tiene a su cargo la fiscalización de las labores cotidianas de negocios. Cuenta para estas labores con las Gerencias de Negocio. 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. Además, cuenta con los Asesores según la necesidad del área que lo amerite. Actualmente el Lic. Ariel Francisco Trinidad ostenta este cargo.

-Gerencia Financiera. Dependiente de la Gerencia General Administrativa, presidida por la Licda. Eduarda Núñez.

9

- Gerencia de Operaciones. Dependiente de la Gerencia General Administrativa, presidida por la Lic. Vicky Adames. Además, en cada sucursal cuenta con un Gerente Administrativo, que tiene a su cargo los Departamentos de Préstamos, servicio al cliente 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 sucursal San Francisco de Macorís y 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; de la oficina de Salcedo depende la agencia de Villa Tapia; por su parte las dos agencias de Santiago son dependientes de la sucursal de esa misma ciudad, así como la agencia de Puerto Plata. Estas agencias están a cargo de un Sub-Gerente de Negocios, uno o tres auxiliares de negocios (de acuerdo a la agencia), una o dos secretarías de préstamo y servicio al cliente, un cajero y conserje encargado de limpieza.

- Gerencia de Contabilidad. Dependiente de la Gerencia General Administrativa, presidida por el Lic. Diógenes del Orbe.

- Gerencia de Gestión Humana. Dependiente de la Gerencia General Administrativa, dirigida por la Licda. Stephany Méndez.

- Gerencia de Normas y Cumplimiento Dependiente de del Comité de Cumplimiento, presidida por el Lic. Durges L. Vargas.

- Gerencia de Tecnología de la Información. Dependiente de la Gerencia General, presidida por el Ing. Luis Rodríguez Yangüela. Cuenta con Encargados Soporte, de Base de Datos, Calidad, Desarrollo, Analista y Programación.

- Asesores. Laboran y asisten a las Gerencias Generales 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, localizada en la edificación No.49 de la esquina formada por las calles Mella y San Francisco. Esta constituye la oficina principal de la empresa y su domicilio social. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Omer Antonio Fernández B.
- San Francisco de Macorís, Provincia Duarte, agencia en la calle Castillo esquina Colón, dependiente de la oficina principal.
- 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.
- 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 Alejandro Peralta.
- 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 Wilkander

Cuello.

- 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.
- Moca, Provincia Espaillat, ubicada en la edificación No.20 de la calle Antonio de la Maza esquina 16 de agosto. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Jhonatan Bonifacio.
- Salcedo, Provincia Hermanas Mirabal, localizada en la edificación No.35 de la esquina formada por las calles Doroteo Tapia y Mella. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Edgar Santos.
- Villa Tapia, Provincia Hermanas Mirabal, ubicada en la edificación localizada en la esquina formada por las calles Duarte y Hermanas Mirabal. Agencia dependiente de la sucursal de Salcedo.
- Bonao, Provincia Monseñor Nouel, ubicada en la edificación No.120 de la calle Duarte. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Junior Tímido.
- Santiago, Provincia Santiago, localizada en la edificación No.4 de la Avenida Circunvalación. La Gerencia de Negocios está a cargo del señor Ramón Luis Ramos. También contamos con dos agencias en esta ciudad, una ubicada en la edificación No.52 de la carretera Jacagua, sector Buenos Aires; y otra localizada en la edificación No.4 de la Avenida Tamboril.
- Puerto Plata, Provincia Puerto Plata, ubicada en la edificación marcada con el No.6 de la Avenida Manolo Tavares Justo. Agencia dependiente de la sucursal de Santiago.

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 ocho mil pesos (RD\$8,000.00) y setenta y cinco mil pesos (RD\$75,000.00). 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 2019 ascendió a RD\$37,118.91 pesos, producto de una cartera de RD\$690,040,499.00 pesos, dividido entre 18,590 clientes.

Los préstamos de consumo ascendieron al 31 de diciembre del 2020, a la suma de RD\$498,165,195.00 pesos, representando un 72.19% de la cartera. Por su parte los préstamos comerciales ascendieron a RD\$189,225,304.00 pesos, un 27.42% de la cartera. Por último, los préstamos hipotecarios para la vivienda ascendieron a RD\$2,650,000.00 pesos, un 0.38% de la cartera.

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 Campusano & Asociados, S.R.L., los cuales forman parte del presente informe, entre los resultados obtenidos por la empresa al 31 de diciembre del 2020, y en comparación a los resultados al 31 de diciembre del 2019, cabe destacar los siguientes:

- BALANCES GENERALES. -

- Cartera de préstamos. Al 31 de diciembre del 2020, ascendió a la suma de RD\$690,040,499.00 pesos, lo que representa una disminución de RD\$99,119,129.00 pesos (-12.56%), en relación al 31 de diciembre del 2019 cuando su monto era de RD\$789,159,628.00 pesos.

- Cartera vencida por cuotas. Ascendió en este mismo período a RD\$21,371,920.00 pesos, lo que implica una aumento de RD\$786,224.00 pesos comparado con diciembre del 2019 (+3.81%), cuando su monto era de RD\$20,585,696.00 pesos. La cartera vencida representa un 3.09% de la cartera general. La cartera vencida está cubierta en un 129.13% por las provisiones.

- Provisiones de cartera de crédito. Ascendieron al 31 de diciembre

del 2020 a RD\$29,688,059.00 pesos, una disminución de RD\$3,878,014.00 pesos en relación a diciembre del 2019 (-11.55%), cuando su valor era de RD\$33,566,073.00 pesos.

- Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos. En este mismo período, ascienden a RD\$14,045,051.00 pesos, lo que no implica cambio en comparación a diciembre del 2019.

- Bienes recibidos en recuperación de créditos. Ascienden a RD\$14,045,051.00 pesos, lo que no implica cambio en comparación a diciembre del 2019.

- Fondos disponibles. Al 31 de diciembre del 2020 en caja ascienden a RD\$3,950,628.00 pesos, en Banco Central por concepto de encaje legal RD\$20,767,012.00 pesos, y en Bancos del país RD\$96,437,003.00 pesos, para un total de RD\$121,154,643.00 pesos. Respecto de diciembre del 2019 han aumentado RD\$24,098,435.00 pesos (+24.82%), cuando su monto fue de RD\$97,056,208.00 pesos.

- Inversiones en instrumentos de deuda. A estas mismas fechas las Inversiones en Instrumentos de Deuda ascienden a RD\$27,700,000.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$12,265,000.00 pesos en relación a diciembre del 2019(-30.68%), cuando ascendían a RD\$39,965,000.00 de pesos.

- Pasivos. Al 31 de diciembre del 2020 las obligaciones con el público a plazo ascendieron a RD\$617,605,885.00 pesos, y otros pasivos a RD\$12,722,081.00 pesos, para un total de pasivos ascendentes a RD\$630,327,966.00 pesos. Ello implica una disminución de los pasivos de RD\$104,531,933.00 pesos (-14.22%), con respecto a diciembre del 2019, cuando su monto fue de RD\$734,859,899.00 pesos.

-Patrimonio. Al 31 de diciembre del 2020 el total del patrimonio neto de la empresa ascendió a RD\$217,654,701.00 pesos, un aumento de RD\$23,393,813.00 pesos respecto de diciembre del 2019 (+12.04%), cuando su valor era de RD\$194,260,888.00 pesos.

- Activos. En la misma fecha el total de los activos alcanzaron la suma de RD\$847,982,667.00 pesos, una disminución de RD\$81,138,120.00 pesos en comparación al 31 de diciembre del 2019 (-8.73%), cuando su monto fue de RD\$929,120,787.00 pesos.

- **ESTADOS RESULTADOS.** -

- Ingresos financieros. Durante el año 2020 la empresa obtuvo ingresos financieros por valor de RD\$210,766,544.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$18,792,116.00 pesos en relación al año 2019 (-8.18%), cuando los mismos ascendieron a RD\$229,558,660.00 pesos.

- Comisiones por servicio. Durante el año 2020 se obtuvieron comisiones por servicio e ingresos diversos por un monto de RD\$49,114,896.00 pesos, una disminución de RD\$11,055,666.00 pesos (-18.37) % en relación al año 2019, cuando ascendieron a RD\$60,170,562.00 pesos.

- Otros Ingresos. En el mismo período se obtuvieron otros ingresos por un monto de RD\$5,894,164.00 pesos, una disminución del orden de RD\$3,548,773.00 pesos (-37.58%), en comparación al 2019 cuando ascendieron a RD\$9,442,937.00 pesos.

- Gastos financieros. Al cierre del año 2020 son del orden de RD\$55,368,028.00 pesos, lo que implica una disminución respecto del año 2019 de RD\$10,553,517.00 pesos (-16.00%), cuando ascendieron a RD\$65,921,545.00 pesos.

- Provisiones. Durante el año 2020 no se realizaron provisiones para cartera de créditos e inversiones por valor de RD\$5,320,00.00 pesos, mientras en el año 2019 no se efectuó ninguna provisión.

- Gastos operativos. En el año 2020, los mismos ascendieron a un total de RD\$179,678,497.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$26,149,946.00 pesos en relación al año 2019 (-12.70%), cuando alcanzaron un monto de RD\$205,828,443.00 pesos. Cabe destacar que los gastos de sueldos y compensaciones al personal se redujeron en RD\$9,752,799.00 pesos (-7.73%), al pasar de RD\$126,103,047.00 pesos en el año 2019, a RD\$116,350,248.00 en el año 2020. En el renglón servicios a terceros hubo una disminución por valor de RD\$3,538,252.00 pesos (-24.55%), cuando se efectuaron gastos de RD\$14,412,231.00 pesos el 2019, frente a RD\$10,873,979.00 en el 2020. Respecto a la depreciación y amortizaciones en estos mismos años, se registró una disminución de RD\$821,935.00 pesos (-8.66%), al pasar de RD\$9,487,320.00 pesos en el 2019 a RD\$8,665,385.00 pesos en el 2020. En la partida de otros gastos la disminución experimentada alcanzó la suma de RD\$12,036,960.00 pesos (-21.56%), al comparar los gastos de los 2019 ascendentes a

RD\$55,825,845.00 pesos, con el 2020 cuyo valor fue de RD\$43,788,885.00 pesos.

- Comisiones por servicios y gastos diversos. Durante el año 2020 se realizaron gastos por comisiones por servicio y gastos diversos por un monto de RD\$2,849,975.00 pesos, una disminución de RD\$200,115.00 pesos en relación al año 2019 (-6.56), cuando ascendieron a RD\$3,050,090.00 pesos.

- Otros gastos. Durante este mismo período en la partida de otros gastos hubo una disminución de RD\$2,807,878.00 pesos (-29.74%), al registrarse la suma de RD\$9,439,779.00 pesos en el 2019, frente a RD\$6,631,901.00 pesos en el 2020.

- Impuesto sobre la renta. El impuesto sobre la renta correspondiente al ejercicio fiscal del año 2020, ascienden a RD\$2,559,257.00 pesos, una disminución por valor de RD\$2,700,530.00 pesos (-51.34%), en relación al año 2019 cuando ascendió a RD\$5,259,787.00 pesos

- Beneficios netos. Al mes de diciembre del año 2020, los mismos ascendieron a la suma de RD\$13,367,946.00 pesos, mientras al 2019 los mismos ascendieron a RD\$9,141,362.00 pesos. Esto nos arroja como resultado un aumento de RD\$4,226,584.00 pesos (+46.23%) en los beneficios.

- **FLUJOS DE EFECTIVO. -**

- Créditos otorgados. Durante el año 2020 ascendieron a RD\$621,097,152.00 pesos, lo que implica una disminución de RD\$310,950,066.00 pesos en comparación al año 2019 (-33.36%), cuando se otorgaron créditos por valor de RD\$932,047,218.00 pesos.

- Crédito cobrados. Disminuyeron en RD\$144,440,922.00 pesos (16.86%), al pasar de RD\$856,367,485.00 pesos en el 2019, a RD\$711,926,563.00 pesos en el 2020.

- Captaciones recibidas. En el año 2020 ascendieron a RD\$118,503,504.00 pesos, una disminución de RD\$18,730,924.00 pesos en relación al 2019 (-13.64%), cuando su monto fue de RD\$137,234,428.00 pesos.

- Devoluciones de captaciones. Los montos devueltos en el año 2020 ascendieron a RD\$213,520,888.00 pesos, un aumento de



RD\$124,812,350.00 pesos respecto del 2019 (+140.69%), cuando el monto fue de RD\$88,708,538.00 pesos.

- Índice de solvencia. A diciembre del 2020 el índice de solvencia fue de un 25.86%, 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 2020:

- 1.-) Inmobiliaria del Nordeste: Recibió pagos netos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$4,176,000.00 pesos; Mantenía un balance de un préstamo al 31 de diciembre del 2020 de RD\$RD\$1,084,603.35 pesos; pagó intereses por préstamos por la suma de RD\$241,335.31.00 pesos; y recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$58,285.66 pesos.
- 2.-) Inversiones Los Amigos: Recibió pagos netos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$4,188,000.00 pesos; y recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$151,294.11 pesos.
- 3.-) Rodríguez Yangüela & Asociados: Recibió pagos netos por conceptos de alquiler ascendentes a RD\$747,000.00 pesos; y Pagos de honorarios y gastos de procesos por valor de RD\$10,728,545.28 pesos, conforme contrato de tercerización aprobado por el Consejo de Administración y autorizado por la Superintendencia de Bancos;
- 4.-) José A. Rodríguez Conde: Recibió pagos netos por concepto de intereses ascendentes a RD\$17,169,463.73 pesos; y alquileres por

RD\$115,000.00 pesos.

5.-) Laura V. Rodríguez Y.: Recibió pagos netos por concepto de intereses ascendentes a RD\$3,293,722.76 pesos.

6.-) José A. Rodríguez Y.: Recibió pagos netos por concepto de intereses ascendentes a RD\$2,085,256.60 pesos.

7.-) Luis A. Rodríguez Y.: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$1,577,319.77 pesos.

8.-) Catalina Yangüela: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$337,354.10 pesos.

9.-) Tomás E. Rodríguez Y.: Recibió pagos por concepto de intereses ascendentes a RD\$34,471.43 pesos.

Cabe destacar que el patrimonio neto de la entidad al 31 de diciembre del 2020, asciende a RD\$217,654,701.00 pesos, y su 15% es la suma de RD\$32,648,205.15 pesos. En ese sentido, estas operaciones en cuanto a persona o sociedad, no exceden el 15% del patrimonio de la sociedad.

Procesos legales en curso. Sobre los procesos legales en curso, continuamos durante el año 2018 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, informe que se anexa.

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 tercerización de servicios profesionales suscrito y aprobado por el Consejo de Administración, y autorizado por la Superintendencia de Bancos. 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.

Asimismo, debemos destacar, por mandato de la normativa, que mediante comunicación 2064 del 12 de febrero del 2020, nos fue comunicada una sanción por RD\$27,000.00 pesos impuesta por Banco Central, por error en envío de información. Igualmente, mediante comunicación 9054 del 26 de octubre del 2020, nos fue comunicada una sanción por RD\$36,000.00 pesos impuesta por Banco Central, por

retransmisión de informaciones.

Debemos destacar además, que respecto a la impugnación de la fiscalización realizada por la DGII en 2017, el Tribunal Superior Administrativo dictó en fecha 29 de diciembre del 2020 la sentencia 0030-02-2020-SSen-00404, que acogió nuestro recurso.

MARCO GENERAL Y LOGROS. -

Contexto Internacional. Tal y como expone el Banco Central en su resumen ejecutivo del Programa Monetario, "Durante el año 2020, la economía global se ha deteriorado sustancialmente debido a la alta incertidumbre asociada a la propagación del virus COVID-19 y los efectos económicos de las medidas de contención y confinamiento alrededor del mundo, provocando choques simultáneos de oferta y demanda. En este contexto, la mayoría de los bancos centrales han implementado medidas monetarias expansivas a través de reducciones de sus tasas de interés, además de amplios programas de provisión de liquidez y financiamiento, con el objetivo de mitigar el impacto negativo que ha tenido la pandemia sobre sus economías".

En Estados Unidos de América (EUA), que al cierre del 2019 presentaba un crecimiento anual de un 2.2%, ya por efecto del virus en el segundo trimestre del 2020 mostraba una contracción de PIB de un 9% interanual, y para el tercer trimestre de -2.9%. Por su parte la tasa de desempleo pasó de un 4.4% en marzo a un 14.7% en abril, reduciéndose a un 13.3% en mayo y finalizando en un 6.7% en diciembre. La inflación interanual cerró en diciembre del 2020 en un 1.4%. Por último, la reserva federal redujo en 150 puntos básicos la tasa de fondos federales, situándola en el rango del 0%-0.25% anual.

En la zona euro (ZE) el impacto ha sido más severo. "La mayoría de los países de la zona adoptaron estrictas medidas de confinamiento y paralización de actividades económicas, por lo que el choque negativo fue evidente en el primer trimestre, cerrando con una caída del PIB de 3.2% anual. No obstante, la mayor contracción económica sucedió durante el segundo trimestre, alcanzando una variación interanual del -14.7%, con España, Reino Unido, Francia e Italia entre los países más afectados". Al cerrar el tercer trimestre la contracción del PIB fue de un 4.3% interanual. Como consecuencia, la tasa de desempleo se ha elevado a un 8.3% al cierre de noviembre y la inflación a diciembre a -0.3% interanual. Ante tales circunstancias el BCE ha mantenido tasas de política monetaria en mínimos históricos, ampliando su programa de

liquidez para canalización de créditos y refinanciamiento a largo plazo.

Finalmente, América Latina ha sido impactada negativamente por el virus, como consecuencia de las medidas de confinamiento, la caída de los precios de los bienes primarios, la paralización del flujo turístico, resultando en depreciación de las monedas. Ante una fuerte contracción económica, los bancos centrales han reducido significativamente su TPM, al mismo tiempo que generaliza paquetes de estímulo monetario mediante provisión de liquidez y canalización de crédito al sector privado.

La economía mundial apunta a una vuelta paulatina al crecimiento. Para EEUU, cuya caída fue de 3.6% durante el 2020, se espera una expansión del producto bruto interno de 4.0% para el 2021, con los estímulos que la nueva administración tomará para promover la recuperación económica.

Por su parte en la ZE que se estaría contrayendo un 7.3% al cierre del 2020, para el 2021 se espera una recuperación de un 4.7%, dependiendo del manejo de la emergencia sanitaria.

América Latina que se debilitó de manera importante durante el 2020, se espera un crecimiento en el 2021 de un 4.2%.

Los precios del petróleo de Texas, que por la crisis del COVID-19 promediaron en el 2020 US\$39.20 dólares, se provee un promedio de US\$45.50 en el 2021. Asimismo, la onza de oro ha aumentado, como refugio ante la incertidumbre, cerrando el 2020 alrededor de US1,853.80 la Onza Troy. Para el 2021 debe reducirse a US\$1,590.00.

Contexto Nacional. La economía dominicana sufrió una fuerte contracción a partir de marzo del 2020, como consecuencia de la pandemia. El indicador mensual de actividad económica que en abril era de un -29.8%, ya en noviembre se situó en -3.4% como resultado de la reapertura gradual de la economía. De todos modos, la actividad económica acumula un -7.3% en el período enero-noviembre. Por su parte la inflación interanual se ubicó en un 5.5% al cierre del año. En la política monetaria la TPM fue reducida a un 3% anual, además se establecieron programas de provisión de liquidez en moneda nacional y extranjera. El PIB finalizó en diciembre con un decrecimiento de un 6.7%-6.8%, muy inferior al 5.1% del año 2019, y como consecuencia de la pandemia del COVID-19 tal como señalamos.

Los sectores que a pesar de la crisis exhibieron dinamismo son salud, servicios financieros, agropecuario y comunicaciones.

Logros. Como era de esperarse la empresa necesitó adaptarse a la crisis producto de la pandemia del COVID-19. Si bien los efectos se comprueban en la reducción de la cartera de préstamos, al disminuir -12.56%, mantuvimos una cartera vencida de un 3.09% del total de la cartera. Los efectos también se manifestaron en la reducción de la clientela, que se redujo en un -17.57%, básicamente en los clientes microcréditos y de pequeños préstamos. Sin embargo, cabe destacar la fortaleza de la empresa, que se refleja en su índice de solvencia a diciembre del 2020 de un 25.86%, superior al de diciembre del 2019.

Entre las medidas adoptadas para enfrentar la situación, cabe destacar:

- Clausura de las agencias de los Municipios de Castillo y Tenares;
- Reducción del personal para adecuarlo al número de clientes;
- Reducción de las tasas de interés activas y pasivas;
- Uso del encaje legal para las operaciones de préstamos;
- Nombramiento de nuevos Gerentes y Encargados de Agencias;
- Nombramiento de nuevas Gerentes Administrativas de sucursales y encargadas de agencias;
- Nuevo Auditor Interno, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Contabilidad y reforzamiento del Departamento de Operaciones;
- Aumento de la presencia en las redes sociales y pagina web de la empresa;
- Acuerdo con todo pago;
- Implementación del seguro de vida; y
- Avances significativos en ciberseguridad.

PERSPECTIVAS PARA EL PRESENTE AÑO. -

Estrategias. Durante el año 2021 nuestro principal objetivo, es enfrentar la gran crisis mundial provocada por el covid-19, a la vez de aumentar cartera y clientes en la medida que la emergencia sanitaria se reduzca. Para ello debemos mantener el control de las vencidas, continuar el fortalecimiento de los distintos departamentos y el personal mediante capacitaciones y promociones, y reducir nuestro costo operativo.

En el año 2021 el crecimiento de la empresa debe responder nuevamente, al crecimiento de la cartera en las ciudades y municipios donde tenemos presencia, y la apertura de una agencia en el Municipio de Los Alcarrizos, Provincia Santo Domingo. Para lograr este objetivo, más que aumentar el número de oficiales de

crédito, debemos concentrarnos en optimizar las labores y resultados de los existentes, aumentando el número de clientes que cada evaluador debe manejar y la calidad de la cartera. Además, continuar incrementando los préstamos comerciales o de consumo con garantía hipotecaria, mercado en que hemos logrado penetrar nuevamente al ofertar tasas más competitivas.

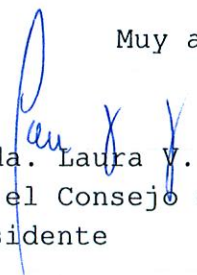
Para el aumento de la productividad de los oficiales de crédito, contamos con el sistema de incentivo mensuales, así como un seguimiento a los resultados más estricto de sus labores.

Nuestros 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 2021 en el área de préstamos, es que la empresa pueda colocar alrededor de RD\$686,000,000.00 millones de pesos. Este monto implica el cumplimiento de 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 del control de la pandemia que se pueda conseguir en el transcurso del 2021, recordando que el pasado año por su efecto experimentamos una reducción de la cartera y la clientela.

Muy atentamente,


Licda. Laura Y. Rodríguez Yangüela
por el Consejo de Administración
Presidente

Anexo: Informe de auditoría
Informe abogados