

Memoria Anual 2018

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S.A.



Contenido

| | |
|--|----|
| ▶ Carta a los Accionistas | 03 |
| ▶ Entorno Macroeconómico | 06 |
| ▶ Nuestra Filosofía | 10 |
| ▶ Consejo de Directores | 11 |
| ▶ Principales Funcionarios | 12 |
| ▶ Sucursales | 13 |
| ▶ 2018: Un año de logros | 14 |
| ▶ Nuestra Responsabilidad Social: Talleres de Educación Financieras | 16 |
| ▶ Directriz Estratégica | 17 |
| ▶ Estructura de Pasivos | 18 |
| ▶ Plan para maximizar el valor de los activos | 18 |
| ▶ Rentabilidad del Negocio | 19 |
| ▶ Liquidez | 20 |
| ▶ Asambleas Celebradas en el 2018 | 21 |
| ▶ Informe de Gobierno Corporativo | 24 |
| ▶ Generalidades sobre la Corporación de Crédito Leasing Confisa | 25 |
| ▶ Generalidades sobre el Gobierno Corporativo | 26 |
| ▶ Principales Órganos de Gobierno y Administración | 27 |
| ▶ Principales actuaciones de Leasing Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2018) | 35 |
| ▶ Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros | 37 |

Carta a los Accionistas

Distinguidos accionistas:

En nombre del Consejo de Directores de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., que me honro en presidir, me complace presentarle nuestro Informe Anual correspondiente al año 2018, con los datos más relevantes de la entidad.

Durante el año 2018, La Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., desarrolló sus negocios en un escenario económico nacional caracterizado por reducidos niveles de inflación y un dinámico crecimiento de la actividad económica, conforme al informe “Resultados Preliminares de la Economía Dominicana Enero-Diciembre 2018”, publicado por el Banco Central en su página web www.bancentral.gov.do en febrero de 2019.

Dicho informe indica que el Producto Interno Bruto (PIB) real muestra un crecimiento acumulado de 7.0% en el año 2018, (p. 02). Este resultado estuvo influenciado por las medidas de flexibilización monetaria adoptadas a partir del mediados del año pasado y el comportamiento de la demanda interna, es decir, el consumo y la inversión.

Al analizar el crecimiento acumulado para el año 2018, se puede observar que casi todas las actividades económicas exhiben tasas de variación positiva, siendo una de las más sobresalientes la actividad de Intermediación Financiera, la cual alcanzó la segunda posición con un 7.1% de expansión interanual, superando la tendencia de crecimiento registrado en el año 2017.

En los niveles de crecimiento obtenidos jugaron un papel importante, “las comisiones y los otros ingresos que perciben los intermediarios financieros (8.0%), así



Silvestre Aybar Sánchez, Presidente

como los Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI) (6.7%), siendo estos últimos los relacionados a las operaciones de préstamos y depósitos”. (p. 15).

Cabe destacar que, el crecimiento de cartera de préstamos obtenido por la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A. de 27.43% durante el año 2018, es 2.4 veces mayor que el comportamiento exhibido por la cartera de préstamos al sector privado de todo el sistema financiero, con crecimiento interanual de 11.3%.

En el informe referido más arriba, el Banco Central señala que:

“Durante 2018 las decisiones de política monetaria estuvieron influenciadas por la evolución de las presiones inflacionarias, principalmente de origen externo. En el primer semestre del año, la inflación presentó una tendencia al alza conforme incrementaban los precios internacionales del petróleo, que, aunado a un crecimiento económico por encima del potencial, motivó al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a moverse a una postura menos expansiva.

De este modo, en el mes de julio del 2018, el BCRD incrementó la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 25 puntos básicos hasta 5.50% anual. En este contexto, las autoridades monetarias decidieron mantener invariable la TPM durante el resto del año, de modo que las tasas de las facilidades permanentes de expansión y contracción permanecieron en 7.00% y 4.00% anual, respectivamente” (p. 25).

“En el ámbito externo, la economía estadounidense exhibió un crecimiento robusto al tiempo que se observa una apreciación del dólar respecto a las principales divisas globales, esta situación permitió que la Reserva Federal continuara su proceso de normalización de la política monetaria estadounidense, incrementando la tasa de fondos federales en 25 puntos básicos hasta 2.25-2.50% al cierre de diciembre. Por otro lado, la Zona Euro presentó señales de moderación tanto en el ritmo de crecimiento como en la inflación” (Ibídem).

“En el ámbito doméstico, la actividad económica continuó mostrando signos de expansión por encima de su potencial. En ese sentido, la economía promedió un crecimiento de 7.0% en todo el año. En tanto, la inflación se ubicó en 1.17% en diciembre, condicionada principalmente por menores precios del petróleo, así como una mayor oferta de bienes alimenticios, mientras que la inflación promedio durante 2018 fue de 3.56%. Asimismo, la inflación subyacente cerró el año, alcanzando 2.47% interanual” (Ibíd.).

“En el sector financiero, la evolución de las tasas de interés del mercado reflejó la implementación de medidas monetarias menos expansivas. En este sentido, la tasa de interés activa promedio ponderado (p.p) se situó en 12.06% anual.

En el mismo período, la tasa de interés pasiva promedio ponderada (p.p) aumentó en 192 puntos básicos, hasta ubicarse en 7.44% al cierre de año. A su vez, la tasa de interés interbancaria se colocó en 12.06% anual” (p. 25).

Por otro lado, la calidad de nuestra cartera es nueva vez superior al promedio del mercado. Mientras que el sector financiero tiene un promedio de 1.78% de morosidad, Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., cierra en 0.76%, mucho menor que el indicador señalado.

Esto es una muestra del celo con que nuestra administración gestiona la cartera activa, esto es: No solo nos preocupamos en crecer, sino en crecer con calidad.

En otro orden, les informamos que el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2018, con un valor neto de RD\$88,039,858 comparado con RD\$85,611,019 en el 2017. El incremento de RD\$ RD\$2,428,839 obedece a los beneficios netos obtenidos en el ejercicio del año 2018, de los cuales RD\$121,442 corresponden a reservas y RD\$2,307,400 serán capitalizados en este 2019.

Una vez más agradecemos la confianza depositada en nosotros, así como el apoyo que siempre hemos recibido de nuestros accionistas, clientes y colaboradores. Cada día renovamos nuestro compromiso de ser una entidad apegada a las normas y leyes dominicanas, así como a los valores éticos que son nuestro norte desde el inicio de nuestras operaciones.

Atentamente, les saluda,

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Entorno Macroeconómico

Entorno Internacional y Local¹

Entorno Internacional

Durante 2018, las economías desarrolladas no presentan un comportamiento uniforme ya que solo EEUU ha logrado mantener el dinamismo y crecer por encima de su potencial, mientras que el crecimiento de la ZE y Japón se ha ralentizado. En el caso de las economías emergentes, países grandes como China e India han mostrado alto desempeño. El crecimiento de la economía mundial se espera en un 3.0% anual para 2019 según los datos presentados por CFC (Concensus Forecast) en noviembre de 2018.

La economía de Estados Unidos (EEUU) finalizó el año 2018 con un crecimiento de 3.0% interanual y continuará su expansión hacia el año 2019 con un crecimiento de 2.7% anual de acuerdo a CFC

Entretanto, las condiciones económicas en la Zona Euro (ZE) apunta a una desaceleración en su crecimiento, al pasar de crecer 2.5% en 2017 a crecer 2.0% en 2018 y esperarse un 1.7% en 2019. A su vez, Japón también presentaría una moderación en su crecimiento con un 1.1% anual en 2019 Vs. 1.0% en 2018. La economía de China crecería sobre el 6.0% anual en 2019, según estimaciones del FMI.

En América Latina (AL) para el cierre del 2018 se contó con un crecimiento estimado de 1.4% anual y se proyecta una recuperación en 2019 hasta alcanzar un crecimiento de 2.0% anual en el PIB regional (2.5% anual, excluyendo a Venezuela y Argentina que seguirán en recesión) de acuerdo a los pronósticos del CFC.

En el curso del año 2018 hubo un alza significativa de los precios del petróleo (US\$66.79) y se espera que para 2019 su precio promedio sea menor (US\$64.85) a los observados el pasado año.

En términos de vehículos el mercado norteamericano es el referente. El crecimiento de las ventas para 2018 fue de -2.5% debido a la ralentización económica de esa región la cual se espera continúe en el 2019. El crecimiento del mercado norteamericano en cuanto al mercado de vehículos se proyecta en -0.9%. Para 2018 se proyectó un crecimiento en ventas de vehículos nuevos en el mercado europeo de 3.5% y se espera un crecimiento de 2.6% en el 2019. En el mercado chino se proyectó un crecimiento de 2.3% en 2018 y el crecimiento para 2019 es de 2.1% en el mercado de vehículos.

¹ Fuentes:

- Concensus Forecasts (CFC)
- Resumen Ejecutivo Programa Monetario 2019. Banco Central de la República Dominicana, página web www.bancentral.gov.do.
- www.wardsintelligence.com

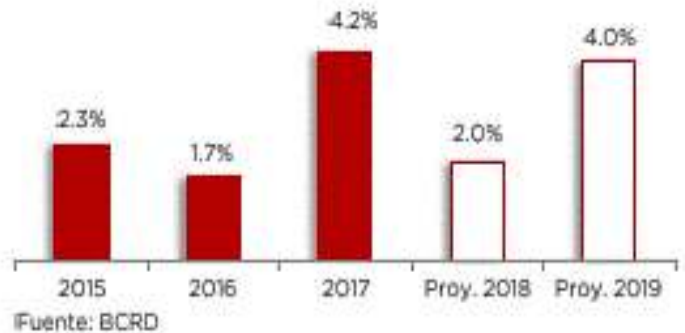
Entorno Local

IPC (Inflación)

A lo largo de 2018 la Inflación tuvo un comportamiento alcista hasta junio 2018 debido al aumento de los precios del petróleo durante el primer trimestre, el incremento de la demanda interna y el aumento de la incertidumbre en los mercados financieros internacionales.

Sin embargo, dicha tendencia de la tasa de inflación fue revertida a partir del mes de julio, debido a una disminución en los precios de los alimentos y bebidas o alcohólicas que podría considerarse de carácter transitorio y la disminución de los precios del petróleo en los meses recientes.

Inflación General
Variación Interanual (En %)



De esta forma, la inflación interanual se ubicó en 2.37% a noviembre pasado, por debajo del límite inferior de la meta de 4.0% \pm 1.0% interanual. En este sentido, para el año 2019 se estima que la inflación alcanzaría un rango de 4.0% interanual.

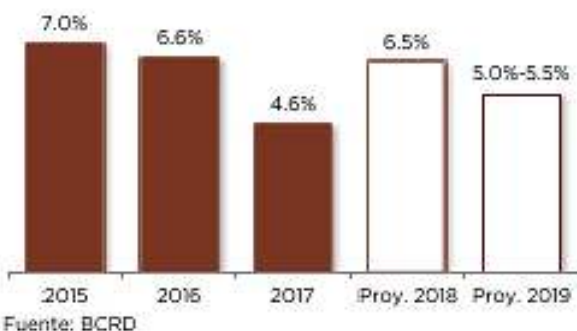
Tasa de Cambio

La tasa de cambio promedio para el 2019 se estima devaluará de forma estable un 4.48%.

Crecimiento Económico

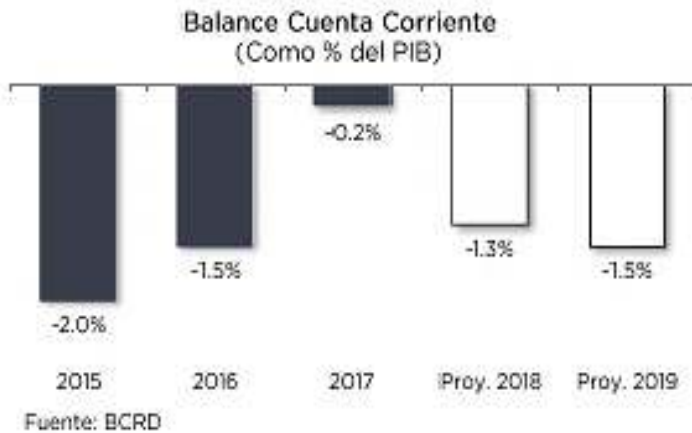
En el plano local, la economía dominicana registró una tasa de crecimiento de 6.5% anual durante el año 2018 motivado en parte por los efectos de las medidas de flexibilización de la política monetaria de mediados del año pasado y el comportamiento de la demanda interna. En este sentido, las cifras de crecimiento para el año 2019 se ubica en torno a 5.0%-5.5% anual, reflejando la postura de política monetaria neutral que se ha ido asumiendo desde julio pasado.

Crecimiento PIB Real
Promedio Anual (En %)



En lo referente al crédito privado en moneda nacional, el crecimiento interanual ascendió a 11.7% en el mes de noviembre 2018. Se resalta la evolución de los sectores: industrias manufactureras (18%), construcción (15.8), comercio (15%), adquisición de viviendas (10.7%) y consumo (10.5%). En ese sentido, se espera que la evolución favorable del crédito privado se mantenga.

En lo que respecta al sector externo, las perspectivas se muestran favorables. Durante el 2018 se registró un déficit de 1.3% del PIB. En total, los ingresos de divisas al país se registran en aproximadamente los US\$30,000 millones al 2018. Se espera en el 2019 un déficit similar (en torno al 1.5% del PIB).



A nivel de política fiscal el déficit del SPNF cierra el año 2018 en 2.4% del PIB, luego de incorporar un mayor financiamiento al sector eléctrico producto de los mayores precios de petróleo que se registraron el año pasado. Para 2019 se espera que el déficit del SPNF concluya en torno al 1.7% del PIB, mostrando una consolidación de la política fiscal durante el próximo año. Según el Presupuesto General del Estado 2019, los ingresos alcanzarían los RD\$687,034.6 millones, mientras que el gasto público sería de RD\$765,455.9 millones.

Nuestra Filosofía

Misión

Ser proveedor eficaz de servicios de intermediación financiera con alto nivel de accesibilidad.

Visión

Ser el líder en financiamiento de vehículos usados, con participación activa en préstamos comerciales, ofreciendo calidad de servicio que genere clientes leales.

Valores

Integridad

Actuamos con apego a las buenas costumbres, honradez, lealtad, respeto a las leyes, clientes y colaboradores.

Prudencia

Procedemos con cautela, pensando siempre en la continuidad del negocio y el bienestar de nuestros relacionados.

Trabajo en Equipo

Los resultados representan la suma de nuestros esfuerzos, donde los colaboradores son el activo más valioso.

Rapidez

Brindamos un servicio ágil y eficiente.

Consejo de Directores

▶ SILVESTRE AYBAR SÁNCHEZ

- Presidente
Miembro Interno o Ejecutivo

▶ RICHARD DÍAZ

- Vicepresidente
Miembro Externo no Independiente

▶ BLANCA M. BELLO DE RODRÍGUEZ

- Secretario
Miembro Interno o Ejecutivo

▶ YENNI AGUASVIVAS MÉNDEZ

- Miembro Externo No Independiente

▶ PATRICIA DE LA ALT. SOTO PIMENTEL

- Miembro Externo Independiente

▶ TEÓFILO ENRIQUE REGUS COMAS

- Miembro Externo Independiente

Principales Funcionarios

▶ SILVESTRE AYBAR SÁNCHEZ

- Presidente

▶ SILVESTRE AYBAR MOTA

- Vicepresidente Ejecutivo

▶ YNGRID CALCAÑO

- Gerente Líder de Negocios

▶ BLANCA BELLO

- Gerente de Banca Personal

▶ ZURINA LENCH

- Gerente de Legal y Cobros

▶ ANGIE DEL JESÚS

- Gerente Desarrollo Estratégico para Ventas

▶ GREISY CAMPSTEYN

- Gerente de Administración de Riesgos

▶ ALMA MEYRELES

- Gerente Gestión Estratégica y Procesos

▶ ROSANNA FIRPO

- Gerente de Recursos Humanos

▶ LEONARD PÉREZ

- Gerente de Tecnología

▶ SANDRA NUÑEZ

- Gerente de Servicios Generales y Seguridad

▶ DIGNA PAULINO

- Gerente de Finanzas

▶ LORRAINE MANZANO

- Gerente de Operaciones

▶ SORAYA RAMÍREZ

- Oficial de Cumplimiento

Sucursales

Oficina Principal

Calle Francisco Prats Ramírez Esq. Manuel de Jesús Troncoso
No. 149, Piantini Santo Domingo, D.N.

Lunes-Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.

Auto-caja hasta las 6:30pm

Teléfono:(809) 227-1066

Romulo Betancourt

Ave. Rómulo Betancourt No.2058, Edif. San Juan, Suite204,
Local No. 1, Urb. Renacimiento.

Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.

Sábados 9:00 a.m. a 5:00 p.m.

Teléfonos: (809) 482-4838

Zona Oriental (Sto.Dgo. Este)

Aut. San Isidro KM. 1, No. 2, Plaza Mónaco, Suite 1-14

Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.

Sábados 9:00 a.m. a 5:00 p.m.

Teléfono: (809) 594-9811 / Fax:(809) 594-5113

2018: Un Año de logros

Durante el año 2018, la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., se propuso como meta elevar sus niveles de intermediación financiera aumentando su cartera pasiva y activa, todo esto dentro del mercado donde desarrollamos nuestras actividades crediticias, en el cual hemos demostrado tener gran conocimiento, cuestión que nos ha permitido ser líderes en el sector financiero en cuanto a calidad de cartera.

El patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2018, con un valor neto de RD\$88,039,858 comparado con RD\$85,611,019 en el 2017, donde RD\$ RD\$2,428,839 corresponde a beneficios netos obtenidos en el ejercicio del año 2018, de los cuales RD\$121,442 corresponden a reservas y RD\$2,307,400 serán capitalizados en este 2019.

3.7%

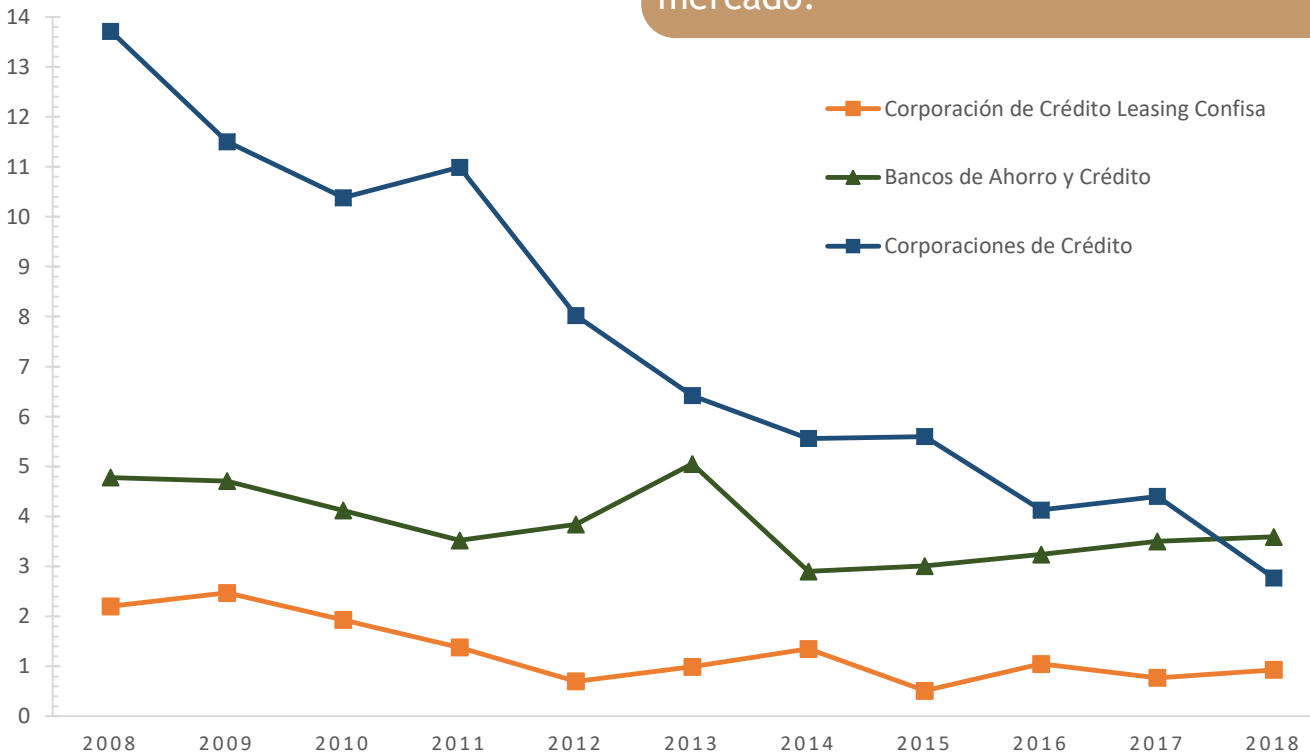
Participación de Mercado

27.43%

Crecimiento neto de la cartera, equivalente a RD\$689 millones de pesos.

0.76%

Nuestro Índice de Morosidad fue uno de los más bajos del mercado.



Índice de Morosidad 2008-2018

2018: Un Año de logros

A lo largo del 2018, continuamos fortaleciendo nuestra entidad y robusteciendo nuestra gestión interna, a través de la ejecución de importantes acciones e iniciativas:

- Implementación completa del Plan Anual de Auditoría Interna.
- Los planes de acción del 2018 correspondientes a hallazgos de supervisiones regulatorias fueron completados oportunamente.
- Auditoría externa para identificar mejoras en el programa de Cumplimiento y en los expedientes, de cara al proceso de Debida Diligencia.
- Durante el 2017 y 2018 no se formalizaron reclamos ante la SIB por parte de nuestros clientes.
- Conformación del Comité de Cumplimiento.
- Mejor calidad de cartera - reducción provisión al 2018 (RD\$6.8MM 2018 Vs. RD\$5.9MM 2017).
- Grandes avances proyectos claves estratégicos como: Medios de Pago, Experiencia del Cliente y del Dealer y Eficientización Gestión Cobros.
- Fortalecimiento del proceso de Planificación Estratégica en base a mejores prácticas.
- Mejoras en Fábrica de Crédito.
- Mayor orientación a inversión en publicidad.

Perfil de Crédito

Durante el 2018, Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., continuó con el otorgamiento de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios, cerrando el año con una proporción de un 96.06%, 3.60%, y 0.34% respectivamente.

Al cierre del 2018 teníamos en cartera 2,795 operaciones de créditos, resultando el promedio de crédito en RD\$257,340.21, orientados casi en su totalidad al financiamiento para la adquisición vehículos de motor.

Nuestra Responsabilidad Social: Talleres de Educación Financiera

Durante el año 2018, CONFISA realizó tres talleres de educación financiera, con el objetivo de ofrecerle a sus clientes herramientas para la toma de decisiones que mejoren su calidad de vida y un aspecto muy importante de esa calidad de vida son las finanzas personales.



El primer taller fue sobre el tema “Inversiones y Ahorro”, en lo relativo al Ahorro se hizo hincapié en que lo más importante para iniciar un plan de ahorros no es el monto que se destine al mismo, sino, que se haga con consistencia y no detenerse, para ayudar a los clientes con esto se les dieron ejemplos de cómo iniciar un plan de ahorros de acuerdo con su perfil y cultura financiera.

En el aspecto de las inversiones, se les presentó a los clientes los diversos productos de inversión, tales como los certificados, bonos, bienes raíces, posibles negocios, entre otros y también se les mostro un simulador de inversiones en bolsa de valores.

El segundo taller fue sobre “Manejo de Deudas”, este taller inició con una pregunta fundamental ¿Por qué nos endeudamos? Y es que para obtener la respuesta adecuada respecto de las decisiones que debemos tomar, tenemos que hacernos una serie de preguntas que nos ayuden a conocer más nuestra situación. Los clientes pudieron darse cuenta mediante un cuestionario de aspectos de su vida financiera que quizá antes no conocían y comprendieron que uno de los principales motivos del endeudamiento malo, es el no tener un control financiero de los gastos y no controlar los impulsos de consumo.

En este taller se les dieron las herramientas y modelos de pago de deuda para que iniciaran el camino hacia la disminución y eliminación de las deudas malas.

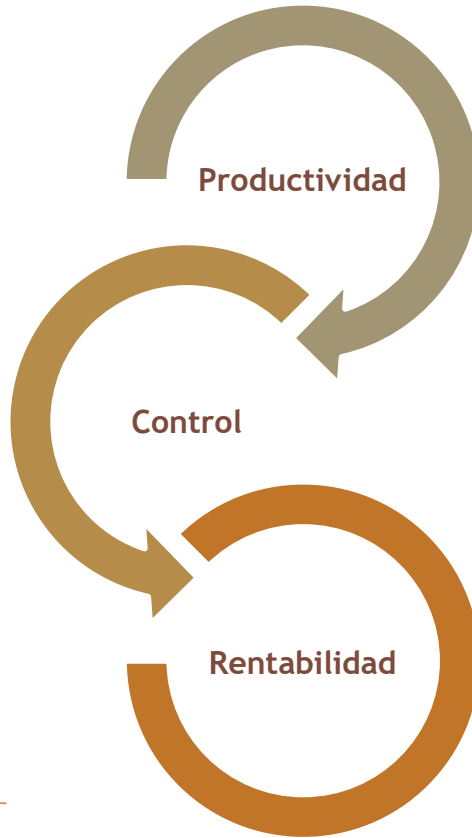
El tercer y último taller fue sobre “Estabilidad Financiera Personal y Familiar”, en este se vieron aspectos de toma de decisiones para ayudarles a que el dinero les rinda en el tiempo y que ya no vivan el día a día o con deudas; este taller complementó los otros dos, pues recibieron las herramientas para salir de deudas, ahorrar e invertir y en el último ejemplo que les orientaron para tomar mejores decisiones para lograr su estabilidad financiera”

Directriz Estratégica

El enfoque de nuestra estrategia se fundamenta en las líneas estratégicas Rentabilidad, Productividad y Control.

Rentabilidad lograda a través de mayores niveles de intermediación y reducción de costos a través de logros en productividad y el control operacional.

Estos resultados se fundamentan en un proceso de mejoramiento continuo y sobre nuestra Misión, Visión y Valores, siguiendo nuestro modelo de planificación.



- Eficacia
- Liderazgo
- Trabajo Colaborativo
- Capacitación
- Mejoramiento Continuo

- Gobierno Corporativo
- Gestión basada en Riesgo
- Control interno
- Presupuesto

- Experiencia del cliente
- Autogestión
- Precios basados Riesgo

Para el 2019, contaremos con un portafolio de iniciativas, las cuales, buscan continuar fortaleciendo nuestra gestión. Nuestros esfuerzos estarán concentrados en proyectos estratégicos y de mejora tales como Implementación de Programas de Medios de Pago, mejora en la Experiencia del Cliente, mejora en la Experiencia del Dealer a través de la creación del Portal del Dealer, mejora de Aprobación de Crédito con Indicadores de Riesgo, Apertura de una nueva Sucursal en la Zona Oriental y Fortalecimiento de la gestión de auditoría interna.

Estructura de Activos y Pasivos

Al cierre del año fiscal 2018 nuestros activos totales sumaron RD\$ 863,262,896. Esta figura se compuso principalmente por: cartera 84.42%, fondos disponibles 14.50%, Bienes recibidos en recuperación de crédito 0.05%, Cuentas por cobrar 1.12%, activos fijos 0.71% y otros activos 0.28%. Es importante resaltar lo que ha sido nuestra filosofía y apego a la ortodoxia bancaria referente a mantener los activos de nuestra entidad líquidos, con bajos niveles de inversión en activos fijos.

Por el lado de nuestros pasivos, estos se componen en un 91.09% por valores en circulación, otros pasivos 7.62% y fondos tomados a préstamo de instituciones financieras del país 1.29%.

Somos cuidadosos con el calce de las carteras pasiva y activa. Nuestros créditos son otorgados en promedio de 50 meses y se cobran, en promedio a 24.32 meses. Por el lado de los pasivos, únicamente trabajamos con certificados de inversión mayormente con vencimientos igual o superior a 12 meses. Nuestros certificados tienen un promedio de vencimiento de 52.56 meses. Nuestros depositantes son recurrentes y muy estables, en su mayoría tienen historial como clientes vigentes en nuestra entidad por más de 10 años.

Como resultado de esto la duración de nuestros pasivos a diciembre 2018 es de 0.97 años Vs. una duración de activos de 1.03 años, produciendo un calce positivo que se traduce en una duración ajustada de 0.13 años, lo cual consideramos bajo. En cuanto al factor de descalce de plazos y tasas, destacamos que la entidad mantiene una brecha estable y consistente. La gestión de control de este factor es efectiva a través del seguimiento constante de parte de los responsables de esta gestión. Los departamentos de Administración de Riesgo y Tesorería son los responsables de estudiar y monitorear los calces de activos y pasivos. En el trimestre evaluado este indicador promedia -32.51. La exposición de la Entidad a este riesgo es bajo. Aunque estos resultados son puntuales y específicos a un momento dado, estas estadísticas son relativamente estables por lo que no prevemos cambios de importancia en el corto y mediano plazo.

Trabajamos únicamente en pesos dominicanos, por lo que nuestra entidad no incurre en riesgos relativos a las fluctuaciones de la moneda.

Con excepción de los fondos liberados por el Banco Central de Encaje Legal, no tenemos fondos colocados a tasas fijas. Asimismo, nuestros clientes pasivos con certificados renovados están sujetos a tasas competitivas y por lo tanto variables. De esta forma nuestra entidad minimiza sus riesgos de mercado.

Plan para maximizar el valor de los activos

La cartera de crédito constituye el principal activo de la entidad y representa el 84.42% del total de activos. La entidad posee una de las carteras de crédito más sanas del sistema financiero completo cerrando el año 2018 con una morosidad de 0.76%. Tenemos un profundo conocimiento del mercado de financiamiento de vehículos que nos ha permitido desarrollar habilidades en el otorgamiento de créditos con riesgos moderados.

Adicionalmente tenemos políticas de cobros estrictas con seguimiento a los clientes en mora de forma personal a través del teléfono, con mensajes de voz automatizados, mensajes SMS y correos electrónicos. Tenemos un comité de calidad de créditos, dirigido directamente por la presidencia, que revisa uno por uno el comportamiento de pago de los clientes con calificaciones B, C, D y E y supervisa las acciones que toma la entidad con el fin de maximizar el valor de sus activos. Además, se verifica el comportamiento de pago al vencimiento de la primera cuota de los clientes; esto ocurre dentro de los primeros 7 días después del corte mensual posterior al primer vencimiento. También se considera de manera especial el comportamiento de pago de todos los clientes durante los primeros seis meses de vigencia del crédito. Este comité se reúne con una periodicidad promedio a 7 veces por mes.

Más de un 96% de nuestra cartera se compone de créditos de vehículos usados. Ocasionalmente nos vemos en la necesidad de reposar los mismos y para ello tenemos una Unidad de Vehículos Incautados donde los almacenamos hasta que el cliente pone su préstamo al día o, en su defecto, procedemos a su liquidación, a través de una gestión agresiva de ventas.

Sobre los demás activos, nuestra entidad y sus principales ejecutivos, por principio y convicción, han mantenido los mismos en su estado de mayor liquidez. Tradicionalmente hemos mantenido inversiones en activos fijos por debajo de los promedios del sector. No prevemos cambios en el futuro cercano de lo que ha sido esta conducta.

Rentabilidad del Negocio

Sobre la base de proyección de crecimiento de cartera de préstamos estimada de un crecimiento sostenido de 19.92% para el periodo 2019 - 2021, estimamos mantener la rentabilidad (Retorno del Capital, ROE) en un 12 - 16% anual durante este periodo.

Estas proyecciones se fundamentan en lo que hemos comentado en este documento, por un lado, la entidad está orientada en realizar ingentes esfuerzos en elevar los niveles de intermediación financiera y por el otro a la disminución de los costos financieros.

Por otro lado, debe tenerse en cuenta que las inversiones que la entidad ha realizado, y sigue realizando, en mejorar las eficiencias de sus procesos a través de la automatización de estos nos permitirán tener el crecimiento esperado con igual número de colaboradores, traduciéndose todo esto en la eficientización de los procesos, que coadyuvarán en lograr los niveles de rentabilidad indicados anteriormente.

Liquidez

La entidad monitorea de forma diaria su situación de liquidez. Los reportes regulatorios de riesgos de liquidez son revisados periódicamente por la Gerencia de Riesgo y la Alta Gerencia.

La entidad, dentro de su Política de Contingencia de Iliquidez (PLC-13-012) se rige por los siguientes lineamientos que buscan mantener bajas las probabilidades de iliquidez:

- ▶ Nuestros créditos con pagos a vencimientos no exceden el 2% de la cartera total.
- ▶ Colocamos la liquidez en productos que den como resultado una cartera activa de mediano plazo.
- ▶ Los créditos con pago a vencimiento serán concedidos de forma excepcional y con la autorización de la Alta Gerencia.
- ▶ Se mantendrá una política de cobros que garantice una morosidad inferior al promedio del sistema financiero nacional.

La entidad cuenta con un plan para abordar la liquidez en tiempos de crisis. Hasta el momento, en nuestra historia institucional no hay registros de crisis de liquidez. Sin embargo, contamos con un Plan de Contingencia que busca minimizar los impactos negativos sobre la entidad en tiempos de crisis de liquidez sistémica, en apoyo a la continuidad del negocio en el corto y mediano plazo.

Este plan se activaría si se advierten retiros de depósitos netos que sobrepasen por lo menos un 7% del balance de los depósitos, es decir el resultante de los movimientos de entradas y salidas de depósitos, recibidos en un periodo de 15 días laborables.

Las estrategias que se utilizarán para enfrentar situaciones de iliquidez son las siguientes:

- ▶ Ralentizar la aprobación de los créditos.
- ▶ Ralentizar el desembolso de los créditos ya aprobados.
- ▶ Intensificar los esfuerzos de captaciones, enfatizando las renovaciones de los certificados de depósito o valores a plazo en poder del público.
- ▶ Identificar operaciones para solicitar descuentos o ventas de cartera con instituciones financieras.

Dichas estrategias contribuirán a generar recursos de Caja equivalentes a un rango promedio mensual entre un 5 y un 10% de los niveles de captaciones.

Ante eventualidades particularmente especiales se dispondrá de la ventanilla del Banco Central, como prestamista de última instancia.

Asambleas Celebradas en 2018

Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas en el 2018

- **Junta General Extraordinaria celebrada el 28 del mes de febrero del año 2018 y la agenda conocida fue la siguiente:**
1. Conocer y aprobar el proyecto de reducción del Capital Suscrito y Pagado de la entidad, en ocasión de la objeción emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana al Aumento que había sido aprobado en fecha 19 del mes de octubre del año 2017.
 2. Modificar el artículo 6 de los Estatutos Sociales, en lo relativo al Capital Suscrito y Pagado.
 3. Librar Acta del estado actual del Capital Suscrito y Pagado, luego de la precitada reducción.
 4. Designar a la persona que representará a la entidad para cumplir con todas las formalidades de publicación, depósito y pago de impuestos establecidos por las leyes, de los documentos intervenidos en esa Junta.
 5. Conocer de la renuncia del señor Rafael Melo Chabebe, como Miembro Externo Independiente del Consejo de Directores de la entidad.
 6. Conocer de la renuncia del señor Rafael Melo Chabebe como miembro de los Comités de Auditoría, Integral de Riesgo y de Nombramientos y Remuneraciones.
 7. Nombrar a la persona que desempeñará las funciones del Director renunciante Rafael Melo Chabebe, hasta completar el período para el cual fue elegido.
 8. Sustituir al Director renunciante Rafael Melo Chabebe dentro de los Comités de Auditoría, Integral de Riesgo y de Nombramientos y Remuneraciones y nombrar a la (s) persona (s) que desempeñará (n) sus funciones dentro de esos comités.
 9. Conocer de la renuncia del señor Jonathan Bournigal Read, como Miembro Externo No Independiente del Consejo de Directores de la entidad.
 10. Nombrar a la persona que desempeñará las funciones del Director renunciante señor Jonathan Bournigal Read, hasta completar el período para el cual fue elegido.
 11. Cambiar un (01) Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones de la entidad.
 12. Conocer los cambios en la composición de los miembros del Consejo de Directores.
 13. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

► **Junta General Ordinaria Anual celebrada el día 21 del mes de marzo del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**

1. Discutir, aprobar o rechazar los informes del Comisario de Cuentas y del Presidente del Consejo de Directores sobre sus actuaciones realizadas en el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre del 2017 y darles descargo si procede.
2. Determinar los Estados de Beneficios y Pérdidas de las reservas y su tratamiento.
3. Ratificar el Comisario de Cuentas para el período fiscal del 2018-2019.
4. Ratificar los miembros del Consejo de Directores elegidos para el período del 2016-2019.
5. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el Capital Suscrito y Pagado de la entidad.
6. Ratificar la firma de Auditores Externos, para el período fiscal del 2018-2019.
7. Conocer y Aprobar la Memoria Anual correspondiente al Año 2017.
8. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

► **Junta General Extraordinaria celebrada el 18 del mes de junio del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**

1. Modificar el artículo 6 de los Estatutos Sociales, para aumentar el Capital Social Autorizado de la entidad.
2. Modificar el artículo 6 de los Estatutos Sociales, en lo relativo al Capital Suscrito y Pagado de la entidad.
3. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el capital suscrito y pagado de la entidad.
4. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

► **Junta General Extraordinaria celebrada el 28 del mes de junio del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**

1. Conocer y aprobar el Informe GI02 de Autoevaluación de Capital (IAC), preparado por el Departamento de Administración de Riesgo en el mes de Junio 2018.
2. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Informe de Gobierno Corporativo

Generalidades sobre la Corporación de Crédito Leasing Confisa

La Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A. (Leasing Confisa), surge en el año 1985, como asociada del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., logrando ser el principal generador de negocios corporativos de esa entidad cuando la misma orientaba sus estrategias hacia la banca corporativa de alto nivel, con riesgos crediticios muy moderados, evolucionando con el paso del tiempo hasta convertirse en una entidad que brinda servicios dentro del amplio espectro de operaciones permitidas por la regulación bancaria nacional.

Actualmente se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, de fecha 21 de noviembre del año 2002 (Ley Monetaria y Financiera), y sus reglamentos de aplicación; asimismo, se rige por las demás disposiciones legales o reglamentarias que le son aplicables en relación a su naturaleza jurídica y operaciones como entidad de intermediación financiera.

Leasing Confisa tiene como objeto principal realizar las operaciones y ejercer las funciones previstas en la Ley Monetaria y Financiera, según lo dispuesto en el artículo 43 y cualquier otro servicio que determine reglamentariamente la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como realizar las operaciones pasivas y activas siguientes:

- ▶ Recibir depósitos a plazo en moneda nacional;
- ▶ Descontar pagarés, libranzas, letras de cambio y otros documentos que representen obligaciones de pago en moneda nacional;
- ▶ Recibir préstamos de instituciones financieras, en moneda nacional;
- ▶ Conceder préstamos en moneda nacional sin garantías, con garantía hipotecaria, prendaria o personal solidaria;
- ▶ Conceder préstamos en moneda nacional con garantía de certificados, de depósitos a plazo o de otros títulos financieros;
- ▶ Realizar cesiones de crédito en moneda nacional;
- ▶ Asegurar los préstamos hipotecarios a la vivienda con el seguro de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que expide el Banco Nacional de la Vivienda o su continuador jurídico, conforme lo determine reglamentariamente la Junta Monetaria;
- ▶ Realizar operaciones de compra-venta de divisas;
- ▶ Realizar otras operaciones y servicios que demanden las nuevas prácticas bancarias en la forma que reglamentariamente se determine.

Generalidades sobre el Gobierno Corporativo

Leasing Confisa desarrolla sus prácticas de administración en torno a estándares de gobierno corporativo. Con ello, a su vez, cumple con las responsabilidades y exigencias propias de la regulación financiera y de las mejores prácticas en la materia.

Desde el punto de vista de la regulación externa aplicable a Leasing Confisa en materia de gobierno corporativo, esta se rige por las siguientes normas:

- ▶ Ley Monetaria y Financiera; y,
- ▶ Reglamentos de aplicación de la Ley Monetaria y Financiera, en particular el Reglamento sobre Gobierno Corporativo para Entidades de Intermediación Financiera adoptado en mayo de 2007 y modificado mediante la Primera Resolución de fecha 02 de julio de 2015, por la Junta Monetaria (Reglamento de Gobierno Corporativo).

En el plano interno, el régimen de gobierno corporativo de Leasing Confisa se configura en torno a las siguientes normas:

- ▶ Estatutos Sociales;
- ▶ Reglamento sobre Gobierno Corporativo;
- ▶ Reglamento Interno del Consejo de Directores; y,
- ▶ Demás reglamentos, manuales y políticas internas.

Tanto los Estatutos Sociales como el Reglamento Interno del Consejo de Directores fueron sometidos durante los años 2015 y 2016, a un proceso adecuación a las disposiciones del Reglamento de Gobierno Corporativo, dicha modificación contó con la aprobación del Consejo de Directores y la autorización previa de la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular (SIB) ADM/1647/15 de fecha 18 de diciembre de 2015. Fueron finalmente modificados mediante decisión de la Asamblea General Extraordinaria de fecha 11 de enero de 2016. Estos recibieron la aceptación definitiva de la Superintendencia de Bancos mediante Circular (SIB) ADM/0370/16 de fecha 1 de marzo de 2016.

Principales Órganos de Gobierno y Administración

Leasing Confisa es regida por un sistema de gobierno jerárquicamente organizado a partir de la Asamblea General de Accionistas. Como principal órgano de administración se encuentra el Consejo de Directores asistido de sus Comités de apoyo, quien a su vez tiene la función principal de supervisar y controlar a la Alta Gerencia y sus Comités.

Asamblea General

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la entidad; puede acordar y ratificar todos los actos y operaciones de ésta, y sus resoluciones, en los asuntos de su competencia, obligan a todos los accionistas aún disidentes y ausentes cuando hayan sido adoptadas conforme a la Ley y a los Estatutos.

Las Asambleas se dividen en Ordinarias y Extraordinarias. Las Ordinarias tienen las siguientes atribuciones:

- ▶ Decidir soberanamente sobre la conducción de los asuntos sociales;
- ▶ Dar órdenes al Consejo o al Presidente sobre actos de administración o de disposición;
- ▶ Realizar cualquier acto, función o asunto que no esté específicamente atribuido por estos Estatutos o por la Ley a la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas; y,
- ▶ Otorgar al Consejo o al Presidente la autorización necesaria en cada caso cuando los poderes que le estén atribuidos fueron insuficientes.

Corresponde especialmente a la Asamblea General Ordinaria, sin que esta numeración sea limitada:

- ▶ Deliberar y estatuir sobre las cuentas anuales, después de oído el informe de los comisarios de cuentas y tomar las medidas que juzgue oportunas;
- ▶ Conocer el Informe de Gestión Anual presentado por el Consejo;
- ▶ Nombrar y revocar a los administradores y a los comisarios de cuentas, cuando procediere;
- ▶ Tomar conocimiento de las retribuciones a los miembros del Consejo y fijar la de los Comisarios de Cuentas;
- ▶ Resolver sobre la aplicación de los resultados del ejercicio social;
- ▶ Tomar acta de las acciones suscritas y pagadas durante el año, con cargo al capital autorizado; y,
- ▶ Nombrar los auditores externos.

Por su lado, las Asambleas Extraordinarias tienen las siguientes atribuciones:

- ▶ Decidir sobre cualquier modificación a la cuantía o a la forma del capital de la Entidad;
- ▶ Decidir sobre la fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación de la Entidad;
- ▶ Decidir sobre la transferencia o enajenación del negocio y del activo de la Entidad en totalidad;
- ▶ Ejercer todas las atribuciones de la Asamblea General Ordinaria cuando por cualquier causa no se haya reunido ésta;
- ▶ Decidir sobre la reforma o modificación de estos Estatutos;
- ▶ Resolver cualquier proposición que le someta al Presidente, el Vicepresidente, el Secretario o el Comisario, o accionistas que representen la cuarta parte del Capital Social; con tal que la proposición conste en la convocatoria; salvo de que estén todos los accionistas presentes o representados y acepten expresamente conocer de dicha proposición; y,
- ▶ Decidir sobre la emisión de valores.

Durante el año 2018, la Asamblea General de Accionistas se reunió en cuatro (4) ocasiones: una (1) correspondiente a la Asamblea General Ordinaria Anual, celebrada en fecha 21 de marzo; y, en tres (3) ocasiones de manera Extraordinaria, en fecha 28 de febrero, 18 de junio y 28 de junio.

Consejo de Directores

Leasing Confisa es administrada por un Consejo de Directores compuesto por no menos de cinco (5) personas, las cuales son elegidas y pueden ser revocadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Los miembros del Consejo son designados por períodos de tres (3) años.

La composición del Consejo de Directores debe mantener el cumplimiento de los lineamientos de composición establecidos en las normas reglamentarias aplicables. En todo momento debe garantizarse una composición que permita la objetividad e independencia de criterio de sus miembros y que evite la influencia entre éstos en las tomas de decisiones, incluyendo al Presidente. Las reglas sobre requisitos, inhabilidades e incompatibilidades con el cargo de miembro del Consejo de Directores se encuentran establecidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento Interno del Consejo, y cumplen con los requerimientos de la Ley Monetaria y Financiera y el Reglamento de Gobierno Corporativo.

En la composición del Consejo de Directores los miembros externos independientes deben contar con un papel relevante y operativo. Al menos el cuarenta por ciento (40%) de los miembros del Consejo deben ser profesionales con experiencia en asuntos financieros, económicos o empresariales. Los miembros se encuentran obligados a participar activamente en las sesiones del Consejo y de los Comités de los que formen parte, debiendo requerir toda la información necesaria a fin de emitir sus juicios y votos debidamente razonados y justificados.

El Consejo de Directores de Leasing Confisa al cierre de 2018, estuvo compuesto por seis (6) miembros:

| Miembro | Cargo | Categoría |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|
| Silvestre Aybar Sánchez | Presidente | Interno o Ejecutivo |
| Richard Díaz | Vicepresidente | Externo Independiente |
| Yenni Aguasvivas Méndez | Miembro | Externo no Independiente |
| Teófilo Enrique Regus Comas | Miembro | Externo Independiente |
| Patricia de la Alt. Soto Pimentel | Miembro | Externo Independiente |
| Blanca M. Bello de Rodríguez | Secretaria | Interno o Ejecutivo |

El Consejo de Directores se reúne como mínimo una vez cada mes. Durante el año 2018, sostuvo doce (12) reuniones ordinarias y catorce (14) extraordinarias. Las reglas de funcionamiento y toma de decisiones se encuentran contenidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento Interno del Consejo.

Constituyen atribuciones indelegables del Consejo de Directores:

- ▶ Adoptar su Reglamento Interno, el cual regulará e incluirá, como mínimo: a) su composición; b) funcionamiento; c) requisitos o competencias individuales necesarias para ejercer los distintos cargos dentro del Consejo, los cuales serán como mínimo los establecidos por el Reglamento de Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficina de Representación o el que le sustituya; d) los estándares profesionales de los miembros externos independientes; e) el suministro de información necesaria, relevante y precisa con suficiente antelación a las fechas de las reuniones; y, f) los programas de capacitación de los miembros del Consejo y la Alta Gerencia, con el objetivo de que éstos adquieran y mantengan los conocimientos y habilidades necesarios para cumplir con sus responsabilidades. El Reglamento Interno será de conocimiento de todos los miembros de la Entidad y estará sujeto a revisión periódica del Consejo;
- ▶ Aprobar las políticas internas de la Entidad, incluyendo: valores corporativos, marco de gobierno corporativo que tome en cuenta a todos los grupos de interés, gestión y control de riesgos, tercerización de funciones, inversiones, financiación, límites de operaciones con vinculados, remuneraciones y compensaciones, nombramientos, separación o dimisión de altos directivos, transparencia de la información, prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, fraudes financieros, entre otras, establecidas en la normativa legal vigente. En todo caso, la tercerización de funciones y servicios no eximirá al Consejo ni a la Alta Gerencia de sus responsabilidades y deber de supervisión, manteniendo siempre éstos la responsabilidad, debiendo entender y manejar los riesgos de la Entidad;
- ▶ Aprobar las políticas de gestión de riesgos y controles internos, las cuales deben asegurar que la entidad cuente con sistemas de gestión de riesgos y controles internos suficientes y efectivos para contribuir a la mitigación de los riesgos inherentes a sus actividades, prevenir y detectar a tiempo errores materiales e irregularidades, permitiendo la toma de decisiones informadas y contemplar, entre otros aspectos, el apetito y nivel de tolerancia a los riesgos que han sido aprobados. La gestión de riesgos estará bajo la dirección de un Gerente de Riesgos;
- ▶ Asegurarse de que las pautas de compensación o remuneración de los miembros del Consejo, la Alta Gerencia y el resto del personal de la Entidad, tales como sueldos, bonos, seguros, dietas y otras retribuciones, según aplique, sean claras, precisas y alineadas a buenas prácticas de gobierno corporativo, asegurándose en particular de que las mismas no incentiven prácticas inusuales o ilegales y sean coherentes con las funciones que se desempeñan. La adopción y modificación de las políticas generales de retribución o remuneraciones deberán ser informadas a la Asamblea General de Accionistas;

- ▶ Aprobar los manuales de políticas, relativos a las diferentes actividades y funciones de gestión y velar por su cumplimiento;
- ▶ Aprobar y supervisar la implementación del plan estratégico y de negocios de la Entidad, debiendo asegurar que su diseño contenga la definición de los objetivos a mediano y largo plazo;
- ▶ Aprobar y supervisar los presupuestos anuales;
- ▶ Aprobar el plan de continuidad de negocios, velando que este sea probado y revisado periódicamente;
- ▶ Designar los diferentes Comités de apoyo del Consejo o internos de la Alta Gerencia y promover la eficiencia y eficacia de sus funciones;
- ▶ Conocer, evaluar y supervisar el plan anual de trabajo de los diferentes Comités de apoyo del Consejo e internos de la Alta Gerencia;
- ▶ Evaluar y supervisar periódicamente sus propias prácticas y de la Alta Gerencia, pudiendo, en caso de estos últimos, removerlos cuando su desempeño haya presentado deficiencias o reemplazarlos acorde con lo establecido en el Plan de Sucesión de la Entidad. Las políticas de evaluación deberán ser coherentes con los objetivos y estrategias de la Entidad. En el caso de los miembros del Consejo se considerará, como mínimo, el tiempo de servicio, la cantidad de Comités en los que participan, la presencia o asistencia a las reuniones, así como los aportes realizados en las decisiones;
- ▶ Aprobar el Plan de Sucesión, el cual contendrá los procedimientos y parámetros correspondientes para la identificación y el desarrollo del personal con el potencial de cubrir posiciones claves en el corto y mediano plazo;
- ▶ Mantener informada a la Superintendencia de Bancos sobre situaciones, eventos o problemas que afectan o pudieran afectar significativamente a la Entidad, incluida toda información relevante y fidedigna que pueda menoscabar la idoneidad de un miembro del Consejo o de la Alta Gerencia y las acciones concretas para enfrentar y/o subsanar las deficiencias identificadas;
- ▶ Aprobar las políticas y tomar conocimiento de las decisiones del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO) o del Comité que ejerza esta función;
- ▶ Aprobar el apetito y tolerancia al riesgo que deberá observarse en todo momento para la realización de las operaciones de la Entidad y que será acorde a la estrategia de negocios;
- ▶ Aprobar la política de información y transparencia, la cual debe asegurar que se provea a los Accionistas, al Consejo, a la Alta Gerencia, a los auditores externos y al público en general, la información relevante, precisa y oportuna de la Entidad, acerca de los resultados, su situación financiera y demás cuestiones materiales, incluidas las decisiones que conllevan cambios fundamentales en la entidad, la propiedad y el marco de gobierno corporativo;

- ▶ Aprobar y remitir a la Superintendencia de Bancos cada año el Plan Anual de Capacitación de los miembros del Consejo, el cual debe abordar los diferentes temas de riesgos asociados a la actividad financiera, los mecanismos de evaluación de los resultados obtenidos y el calendario tentativo de ejecución;
- ▶ Velar por la integridad de los sistemas de contabilidad y de los estados financieros, incluida una auditoría independiente, y la implementación de los debidos sistemas de control, en particular, control del riesgo, control financiero y cumplimiento de las leyes que rigen la Entidad;
- ▶ Supervisar la efectividad de las prácticas de gobierno corporativo de acuerdo con las cuales opera, debiendo realizar los cambios que sean necesarios, de conformidad con los requerimientos regulatorios que se establezcan;
- ▶ Conocer, dar seguimiento y controlar junto con el o los Comisarios de Cuentas, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener cualquiera de sus miembros con algún interés de la Entidad;
- ▶ Designar por tiempo indefinido al Presidente Ejecutivo de la Entidad, cargos de la Alta Gerencia y el Auditor y fijarles su remuneración;
- ▶ Adoptar y presentar el informe, las cuentas y el balance de cada ejercicio a la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas;
- ▶ Convocar la Asamblea General de Accionistas;
- ▶ Declarar los dividendos a pagar a los Accionistas;
- ▶ Decidir la apertura de sucursales y agencias de acuerdo al procedimiento establecido por las normas legales vigentes; y,
- ▶ Aprobar un informe anual de gobierno corporativo.

El Consejo tiene como atribuciones el resto de las obligaciones o responsabilidades que se derivan del ejercicio de las funciones de administración y dirección de la Entidad. Toda atribución no expresamente conferida a un órgano o funcionario de la Entidad se presume competencia del Consejo y puede ser delegable en la medida en que no se encuentre implícitamente incluida dentro de la categoría de atribuciones indelegables.

Comités de apoyo del Consejo de Directores

Como parte de sus prerrogativas el Consejo de Directores tiene la potestad de crear Comités o Comisiones de apoyo para el logro de sus objetivos. El Reglamento de Gobierno Corporativo y la normativa interna de Leasing Confisa, en particular los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo, establecen la obligación de crear al menos tres (3) Comités o Comisiones de apoyo del Consejo.

Los Comités obligatorios se encuentran compuestos por miembros del Consejo de Directores dentro de la categoría de miembros externos, y son presididos por externos independientes. Sus funciones se encuentran establecidas en los Estatutos Sociales, en el Reglamento Interno del Consejo y en sus normas estatutarias particulares. Sus principales funciones son las siguientes:

► **Comité de Auditoría**

Su función principal es apoyar y asesorar al Consejo de Directores en el cumplimiento de las responsabilidades relacionadas con los controles internos, políticas y procedimientos, información financiera, divulgación de hechos y eventos, auditorías internas y externas. A su vez, promover prácticas bancarias sanas y sólidas que garanticen el fortalecimiento de los estándares de ética en beneficio de la entidad, sus clientes, sus accionistas y la comunidad financiera.

► **Comité Integral de Riesgo**

Su objetivo es la identificación, administración, medición y mitigación de los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, fijando los límites de riesgo en cumplimiento de políticas establecidas en cada una de las actividades de la entidad.

► **Comité de Nombramientos y Remuneraciones**

Asiste al Consejo de Directores en la definición y aplicación de la filosofía general de compensaciones y beneficios de todos los empleados, junto con su efectiva administración y supervisión.

► **Comité de Cumplimiento**

Asegura la existencia de políticas, normas y procedimientos que garanticen el cumplimiento de las obligaciones legales y regulatorias existentes. Asimismo, tiene como objetivo definir políticas y directrices para la prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, medir sus riesgos y definir las medidas disciplinarias ante el incumplimiento de sus normas de prevención.

Alta Gerencia

La Alta Gerencia se encuentra integrada por los principales ejecutivos u órganos de gestión de Leasing Confisa, responsables de planificar, dirigir y controlar las estrategias y operaciones generales de la entidad previamente aprobadas por el Consejo de Directores. Cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas.

La Alta Gerencia es liderada por el Presidente, quien puede ser miembro del Consejo con voz y voto. Cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de las políticas aprobadas por el Consejo y bajo su control. La estructura de la Alta Gerencia debe estar acorde a la naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de riesgo de la Entidad, y tiene como mínimo, las funciones siguientes:

- ▶ Asegurar que las actividades de la Entidad sean consistentes con las estrategias de negocio, las políticas y el nivel de tolerancia a los riesgos aprobados por el Consejo;
- ▶ Garantizar la implementación de las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos de una forma prudente;
- ▶ Establecer, bajo la guía del Consejo, un sistema de control interno efectivo;
- ▶ Monitorear a los gerentes de las distintas áreas de manera consistente con las políticas aprobadas por el Consejo;
- ▶ Utilizar efectivamente las recomendaciones de trabajo llevado a cabo por las auditorías interna y externa;
- ▶ Asignar responsabilidades al personal de la Entidad; y,
- ▶ Asegurar que el Consejo reciba información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar su gestión.

La Alta Gerencia es asistida por Comités o Comisiones de apoyo designados por el Consejo. De acuerdo al Reglamento de Gobierno Corporativo y a los Estatutos Sociales, como mínimo es asistida por los Comités internos siguientes: i) Comité Gerencial de Seguridad y Salud en el Trabajo (CGSST); ii) Comité de Tecnología de Información; y iii) Comité de Riesgo de Crédito.

Principales actuaciones de Leasing Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2018)

En septiembre del año 2015, Leasing Confisa inició un proyecto de gobierno corporativo con el objetivo de evaluar sus prácticas internas en la materia e implementar cualquier mejora o profundización en relación con las exigencias de las mejores prácticas en la materia. Asimismo, producto de la modificación del Reglamento de Gobierno Corporativo por parte de la Junta Monetaria, la Entidad, a finales de 2015 e inicios de 2016 adecuó a las nuevas exigencias sus Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo, con las debidas aprobaciones de sus órganos internos, incluyendo la Asamblea General de Accionistas y de la Superintendencia de Bancos.

En el año 2016, Leasing Confisa implementó las recomendaciones surgidas del proceso de evaluación de prácticas de gobierno corporativo iniciado en septiembre de 2015, así como también implementó las nuevas exigencias derivadas del Reglamento de Gobierno Corporativo para entidades financieras adoptado por la Junta Monetaria.

Durante los años 2017 y 2018, Leasing Confisa desarrolló un proceso constante de actualización y revisión de sus prácticas de gobierno corporativo. En este sentido, a continuación, enunciamos las principales acciones que, al cierre de dichos años, fueron ejecutadas a saber:

- ▶ Aprobación del programa o plan anual de formación continua o capacitación de los miembros del Consejo de Directores.
- ▶ Desarrollo del plan de formación continua o capacitación de los miembros del Consejo de Directores.
- ▶ Evaluación del Consejo de Directores.

El Consejo de Directores desarrolló jornadas de capacitación con el objetivo de fortalecer el conocimiento y habilidades necesarias para cumplir con sus responsabilidades, adecuándose además durante el año 2018, a lo establecido por la Segunda Versión del Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera, el cual fue aprobado y puesto en vigencia mediante la Circular SIB: No. 010/17 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 27 del mes de noviembre del año 2017.

Programa Plan de Capacitación

- ▶ Proyecto de Ley de Garantías Mobiliarias.
- ▶ Acuerdo para compartir Gastos, Personal, Activos Fijos, Equipos y Sistemas.
- ▶ Una (01) presentación durante el año 2018, a cargo de Analytica Empresarial sobre las principales variables de la economía dominicana.

Sobre la implementación del Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera

Durante el 2018, Leasing Confisa concluyó con su proceso de adecuación a lo establecido por la Segunda Versión del Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera, el cual fue aprobado y puesto en vigencia mediante la Circular SIB: No. 010/17 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 27 del mes de noviembre del año 2017.

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros

**CORPORACION DE CREDITO
LEASING CONFISA, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2018 y 2017**

Corporación de Crédito Leasing CONFISA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2018 y 2017

| | Página(s) |
|--|------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1-6 |
| Estados Financieros | |
| Balances Generales | 7-8 |
| Estados de Resultados..... | 9 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 10-11 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto | 12 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 13-41 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Administración y Accionistas de
Corporación de Crédito Leasing CONFISA, S. A.
Santo Domingo, D.N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Corporación de Crédito Leasing CONFISA, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Corporación de Crédito Leasing CONFISA, S.A. al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asuntos Claves de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 83% del total de activos de la Corporación. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobada por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que puedan ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por la Corporación, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

GUZMAN TAPIA PKF

2. Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados de la Corporación, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en manual de contabilidad para instituciones financieras, tomando los parámetros de tasas que rigen el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por la Corporación, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por la Corporación y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

3. Patrimonio – Capital Adicional Pagado

Tal como se menciona en la nota 26, a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2017, existen aportes de accionistas por un importe de RD\$13 millones, los cuales fueron desestimados por la Superintendencia de Bancos, mediante circular (SIB) ADM/2621/17 de fecha 28 de noviembre 2017, lo que originó que la Corporación fuera sometida a un Plan de Regularización por parte de la SIB, mediante comunicación 1179 de fecha 12 de diciembre del 2017. La Corporación, para el año 2018 se sometió al plan de regularización, procediendo a desmontar dicho importe.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Revisión de documentos de registros de los aportes realizados y revisión de la comunicación de desestimación por parte de la Superintendencia de Bancos sobre dichos aportes, así como el Plan de Regularización sometido por la Corporación aprobado por la Superintendencia de Bancos.

GUZMAN TAPIA PKF

Otros Asuntos

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

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esta otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

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

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

GUZMAN TAPIA PKF

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB

A-001-0101

CPA- Héctor Guzmán Desangles

No. de registro en el ICPARD
12917



04 de Marzo del 2019

Santo Domingo, D.N., República Dominicana

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
BALANCES GENERALES- BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|--------------------------------------|-----------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Notas 5, 35 y 36) | | |
| Caja | 163,524 | 140,000 |
| Banco Central de la República Dominicana | 106,216,253 | 89,849,524 |
| Bancos del país | 18,778,815 | 24,026,283 |
| | <u>125,158,592</u> | <u>114,015,807</u> |
| Cartera de créditos (Notas 2, 8, 15, 35 y 36) | | |
| Vigente | 713,447,966 | 557,181,505 |
| Vencida | 5,817,928 | 4,420,732 |
| Rendimientos por cobrar | 11,364,194 | 10,869,541 |
| Provisiones para cartera de créditos | (11,251,320) | (8,793,641) |
| | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |
| Cuentas por cobrar (Notas 10 y 35) | | |
| Cuentas por cobrar | 9,669,939 | 12,364,972 |
| | <u>9,669,939</u> | <u>12,364,972</u> |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 11 y 15) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,654,850 | 4,200,259 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos | (3,216,026) | (3,490,072) |
| | <u>438,824</u> | <u>710,187</u> |
| Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 13) | | |
| Propiedad, muebles y equipos | 13,809,441 | 15,461,318 |
| Depreciación acumulada | (7,651,160) | (8,771,522) |
| | <u>6,158,281</u> | <u>6,689,796</u> |
| Otros activos (Nota 14) | | |
| Cargos diferidos | 1,824,536 | 896,346 |
| Intangibles | 280,528 | - |
| Activos diversos | 437,286 | 475,991 |
| Amortización acumulada | (84,158) | - |
| | <u>2,458,192</u> | <u>1,372,337</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | <u>863,262,596</u> | <u>698,831,236</u> |
| | | |
| Compromisos y Contingencias (Nota 28) | - | - |
| Cuentas de orden (Nota 29) | <u>5,151,943,719</u> | <u>5,925,516,272</u> |

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
BALANCES GENERALES-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Fondos Tomados a Préstamos (Notas 2 y 18) | | |
| De instituciones financieras del país | 10,000,000 | - |
| | <u>10,000,000</u> | <u>-</u> |
| Valores en circulación (Notas 2, 19, 35 y 36) | | |
| Títulos y valores | 706,185,360 | 595,579,058 |
| | <u>706,185,360</u> | <u>595,579,058</u> |
| Otros pasivos (Notas 15, 20 y 35) | 59,037,378 | 17,641,159 |
| | <u>59,037,378</u> | <u>17,641,159</u> |
| TOTAL DE PASIVOS | <u>775,222,738</u> | <u>613,220,217</u> |
| PATRIMONIO NETO (Nota 26) | | |
| Capital pagado | 81,125,300 | 60,709,200 |
| Capital adicional pagado | - | 13,000,000 |
| Otras reservas patrimoniales | 4,607,115 | 4,485,673 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | 52 | 51 |
| Resultado del período | 2,307,391 | 7,416,095 |
| | <u>88,039,858</u> | <u>85,611,019</u> |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | <u>88,039,858</u> | <u>85,611,019</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | <u><u>863,262,596</u></u> | <u><u>698,831,236</u></u> |
| Compromisos y contingencias (Nota 28) | - | - |
| Cuentas de orden (Nota 29) | <u><u>(5,151,943,719)</u></u> | <u><u>(5,925,516,272)</u></u> |

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

| | <u>Por los años terminados</u> | |
|---|--|---|
| | <u>Al 31 de Diciembre del</u> | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Ingresos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 144,277,572 | 132,458,496 |
| Intereses por inversiones negociables y a vencimiento | 2,027,316 | 329,794 |
| | <u>146,304,888</u> | <u>132,788,290</u> |
| Gastos financieros (Nota 30) | | |
| Intereses por captaciones | (67,007,635) | (53,520,248) |
| Intereses por financiamientos | (50,556) | (792,981) |
| | <u>(67,058,191)</u> | <u>(54,313,229)</u> |
| Margen financiero bruto | 79,246,697 | 78,475,061 |
| Provisiones (Nota 15) | | |
| Provisiones para cartera de créditos | (2,623,747) | (4,622,521) |
| Margen financiero neto | <u>76,622,950</u> | <u>73,852,540</u> |
| Otros ingresos operacionales (Nota 31) | | |
| Ingresos diversos | 53,162,684 | 54,333,559 |
| Otros gastos operacionales (Nota 31) | | |
| Comisiones por servicios | (736,104) | (735,149) |
| Gastos diversos | (909,456) | (1,090,900) |
| | <u>(1,645,560)</u> | <u>(1,826,049)</u> |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33) | (75,410,152) | (75,404,422) |
| Servicios de terceros | (11,492,665) | (9,093,612) |
| Depreciación y Amortizaciones | (1,698,154) | (1,742,913) |
| Otras provisiones | (3,360,368) | (3,036,531) |
| Otros gastos | (22,352,806) | (19,284,592) |
| | <u>(114,314,145)</u> | <u>(108,562,070)</u> |
| Resultado operacional neto | 13,825,929 | 17,797,980 |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 32) | | |
| Otros ingresos | 1,666,408 | 3,900,359 |
| Otros gastos | (10,966,651) | (10,576,463) |
| | <u>(9,300,243)</u> | <u>(6,676,104)</u> |
| Resultado antes de impuesto sobre la renta | 4,525,686 | 11,121,876 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 25) | (2,096,853) | (3,315,460) |
| Resultado del Ejercicio | <u><u>2,428,833</u></u> | <u><u>7,806,416</u></u> |
| | | |
| <u>Silvestre Aybar Sánchez</u> Presidente | <u>Gianna Báez</u> Sub-Gerente de Contabilidad | <u>Blanca Bello</u> Gerente de Banca Personal |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RDS)

| | <u>Por los años terminados</u> | |
|--|---------------------------------------|----------------------------|
| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 143,651,632 | 130,423,768 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 2,027,316 | 329,794 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 53,162,684 | 54,333,559 |
| Intereses pagados por captaciones | (67,009,635) | (53,520,248) |
| Intereses y comisiones pagados por financiamiento | (50,556) | (792,981) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (109,255,623) | (103,762,626) |
| Otros gastos operacionales pagados | (1,645,560) | (1,826,049) |
| Impuestos sobre la renta pagado | (3,017,443) | (2,181,112) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | 42,882,953 | (15,977,739) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>60,745,768</u> | <u>7,026,366</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Créditos otorgados | (476,711,440) | (349,862,263) |
| Créditos cobrados | 287,393,005 | 248,199,929 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (2,095,940) | (2,057,737) |
| Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos | - | 243,997 |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 21,205,090 | 19,013,138 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión | <u>(170,209,285)</u> | <u>(84,462,936)</u> |
| EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Captaciones recibidas | 210,105,885 | 255,234,706 |
| Devolución de captaciones | (99,499,583) | (135,540,142) |
| Operaciones de fondos tomados a préstamos | 10,000,000 | 40,000,000 |
| Operaciones de fondos de préstamos pagados | - | (50,000,000) |
| Desmante aportes de capital | (13,000,000) | - |
| Aportes para futura capitalización | 13,000,000 | 13,000,000 |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento | <u>120,606,302</u> | <u>122,694,564</u> |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | 11,142,785 | 45,257,994 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO | <u>114,015,807</u> | <u>68,757,813</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u>125,158,592</u> | <u>114,015,807</u> |

Silvestre Avbar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RDS)

| | <u>Por los años terminados el</u> | |
|---|--|-------------------------|
| | <u>31 de Diciembre del</u> | |
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación: | | |
| Resultado del Ejercicio | <u>2,428,833</u> | <u>7,806,416</u> |
| Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de crédito | 2,623,747 | 4,622,521 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 15,617 | 29,583 |
| Rendimientos por cobrar | 3,344,751 | 3,006,948 |
| Liberación de provisiones: | | |
| Rendimientos por cobrar | - | - |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 1,698,154 | 1,742,913 |
| Impuesto diferido | 8,144 | 53,019 |
| Otros ingresos (gastos) | 4,705,054 | (2,673,210) |
| Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos | - | (243,997) |
| Retiro de activos fijos | 985,407 | 498,075 |
| Ganancia en en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | (188,582) | (228,249) |
| Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de Créditos | 2,698,057 | 2,742,991 |
| Cambios netos en activos y pasivos | <u>42,426,586</u> | <u>(10,330,644)</u> |
| Total de Ajustes | <u>58,316,935</u> | <u>(780,050)</u> |
| Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación | <u>60,745,768</u> | <u>7,026,366</u> |

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(VALORES EN RDS)

| | <u>Capital</u> <u>Pagado</u> | <u>Aportes para</u> <u>Futuras</u> <u>Capitalización</u> | <u>Otras</u> <u>Reservas</u> <u>Patrimoniales</u> | <u>Resultados</u> <u>Acumulados de</u> <u>Ejercicios</u> <u>Anteriores</u> | <u>Resultado</u> <u>del</u> <u>Ejercicio</u> | <u>Total</u> <u>Patrimonial</u> |
|---|---------------------------------|--|---|---|--|------------------------------------|
| Saldos al 01 de enero del 2017 | 56,850,600 | - | 4,095,352 | 5 | 3,858,652 | 64,804,609 |
| Transferencia de resultados acumulados | - | - | - | 3,858,652 | (3,858,652) | - |
| Aportes de Capital (Nota 26) | - | 13,000,000 | - | - | - | 13,000,000 |
| Dividendos pagados (Not 26): | | | | | | |
| Efectivo | - | - | - | - | - | - |
| Acciones | 3,858,600 | - | - | (3,858,600) | - | - |
| Ajustes a años anteriores | - | - | - | (6) | - | (6) |
| Resultado del período | - | - | - | - | 7,806,416 | 7,806,416 |
| Reserva patrimonial (Nota 26) | - | - | 390,321 | - | (390,321) | - |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 60,709,200 | 13,000,000 | 4,485,673 | 51 | 7,416,095 | 85,611,019 |
| Transferencia de resultados acumulados | - | - | - | 7,416,095 | (7,416,095) | - |
| Desmante de aportes (Nota 26) | - | (13,000,000) | - | - | - | (13,000,000) |
| Aportes de capital (nota 26) | 13,000,000 | - | - | - | - | 13,000,000 |
| Dividendos pagados (nota 26): | | | | | | |
| Efectivo | - | - | - | - | - | - |
| Acciones | 7,416,100 | - | - | (7,416,100) | - | - |
| Resultado del período | - | - | - | - | 2,428,833 | 2,428,833 |
| Reserva patrimonial (nota 26) | - | - | 121,442 | - | (121,442) | - |
| Ajustes años anteriores | - | - | - | 6 | - | 6 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | 81,125,300 | - | 4,607,115 | 52 | 2,307,391 | 88,039,858 |

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

1. Entidad

La Corporación de Crédito Leasing CONFISA, S. A., (La Corporación) fue constituida bajo las leyes de la República Dominicana, en el mes de octubre de 1985 e inició sus operaciones el 13 de noviembre de 1985. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos a plazos y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades de la Corporación.

La Corporación se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

La Administración General de La Corporación opera en el primer nivel del Edificio CONFISA, calle Manuel de Jesús Troncoso Esq. Francisco Prats Ramírez, Santo Domingo, D.N. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los principales ejecutivos de la Corporación son los siguientes:

El detalle de los principales ejecutivos es:

| Nombre | Posición |
|-------------------------|---------------------------|
| Silvestre Aybar Sánchez | Presidente |
| Blanca Bello | Gerente de Banca Personal |
| Digna Luz Paulino | Gerente de Finanzas |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, La Corporación tiene su oficina principal en la Zona metropolitana de Santo Domingo y dos sucursales más en el resto de la ciudad, según se indica a continuación:

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2018 es:

| Ubicación | Oficinas |
|--------------------|-----------------|
| Zona Metropolitana | 2 |
| Zona Oriental | <u>1</u> |
| | <u>3</u> |

La Corporación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 08 de marzo de 2019, por la Administración de la Corporación.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) *Base contable de los estados financieros*

La Corporación prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) *Principales estimaciones utilizadas*

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera de La Corporación. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) *Instrumentos financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

d) *Cartera de crédito y provisión para créditos*

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por La Corporación mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “c” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Adicionalmente la Corporación aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Créditos reestructurados

La Corporación asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “C” de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, La Corporación les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”. Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simples, excepto los correspondientes a certificados de inversión con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

e) Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la ley 11-92 del código tributario y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

| <u>Categoría</u> | <u>Vida Útil Estimada</u> <u>Años</u> |
|-----------------------------------|--|
| Muebles y equipos | 10 |
| Equipos de cómputos | 4-6 |
| Mejoras en propiedades arrendadas | 5 |

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

f) Bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

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

Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de La Corporación o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a otros activos riesgosos sin previa autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se registra como gasto cuando se conoce.

g) Cargos diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual La Corporación recibe el servicio.

h) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable.

i) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por La Corporación, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979 en relación con el Euro.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, La Corporación no registra operaciones en dólares.

j) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

La Corporación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

Plan de Pensiones

La Corporación, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, afilió al sistema de Administración de Fondos de Pensiones a sus funcionarios y empleados.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que el Código de Trabajo de la República Dominicana requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

Otros Beneficios

La Corporación otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonos de vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

k) Valores en circulación

Los valores en circulación consisten en recursos recibidos del público a través de la emisión de certificados emitidos por La Corporación, que se encuentran en poder del público.

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

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

l) Fondos Tomados a Préstamos

Corresponden a las obligaciones derivadas de los financiamientos con instituciones financieras del país. Se incluyen en los cargos derivados por estos financiamientos que se encuentran pendientes de pago. Los gastos correspondientes a intereses por estas obligaciones se registran en el período en que se devenga.

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

La Corporación reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando La Corporación tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros. Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

o) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

p) Baja en un activo financiero

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

q) Deterioro del valor de los activos

La Corporación no tiene registrado activos que su valor en libros sea mayor a su valor real, pero cuando se presente, ya sea de activos individuales o agrupados se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

r) Contingencias

La Corporación considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

s) Distribución de dividendos y utilidad por acción

La Corporación tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos de la Corporación los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año, considerando lo establecido en la Resolución Número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 05 de diciembre del 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibido.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

t) *Diferencias Significativas con NIIF*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles:* en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles:* En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Corporación tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

viii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

ix) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de La Corporación y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$).

Las tasas de cambios vigentes al 31 de diciembre 2018 y 2017 eran de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente. A la fecha La Corporación no registra operaciones en dólares.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cajas | 163,524 | 140,000 |
| Banco Central (a) | 106,216,253 | 89,849,524 |
| Banco del país | 18,778,815 | 24,026,283 |
| | <u>125,158,592</u> | <u>114,015,807</u> |

- a) Corresponden a Depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, para propósito de Encaje Legal. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la entidad tiene un exceso de encaje legal de RD\$3,704,786 y RD\$3,117,713, respectivamente.

8. Cartera de Créditos

La composición de la Cartera de Créditos está desglosada de la siguiente forma:

- a) *Por tipo de créditos*

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Préstamos comerciales: | 25,924,191 | 14,782,620 |
| <u>Créditos de consumo:</u> | | |
| Préstamos de consumo | 690,903,165 | 544,299,377 |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | |
| Préstamos hipotecarios | 2,438,538 | 2,520,240 |
| Subtotal | 719,265,894 | 561,602,237 |
| Rendimientos por cobrar | 11,364,194 | 10,869,541 |
| Provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar | (11,251,320) | (8,793,641) |
| | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017***(Valores expresados en RD pesos)**b) Condición de la cartera de crédito:*

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| <u>Créditos comerciales:</u> | | |
| Vigentes | 25,532,453 | 14,770,486 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 23,616 | 12,134 |
| Por más de 90 días | 368,122 | - |
| Subtotal | <u>25,924,191</u> | <u>14,782,620</u> |
| <u>Créditos consumo:</u> | | |
| Vigente | 685,476,975 | 539,890,779 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 886,189 | 1,089,256 |
| Por más de 90 días | 4,540,001 | 3,319,342 |
| Subtotal | <u>690,903,165</u> | <u>544,299,377</u> |
| <u>Créditos hipotecarios:</u> | | |
| Vigente | 2,438,538 | 2,520,240 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | - | - |
| Por más de 90 días | - | - |
| Subtotal | <u>2,438,538</u> | <u>2,520,240</u> |
| <u>Rendimientos por cobrar:</u> | | |
| Vigente | 10,409,100 | 9,822,625 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 525,833 | 763,097 |
| Por más de 90 días | 429,261 | 283,819 |
| Subtotal | <u>11,364,194</u> | <u>10,869,541</u> |
| Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar | <u>(11,251,320)</u> | <u>(8,793,641)</u> |
| | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |

c) Por tipo de garantía:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Con garantías polivalentes | 7,799,684 | 7,954,912 |
| Con garantías no polivalentes | 228,563,223 | 129,838,595 |
| Sin garantías | 482,902,987 | 423,808,730 |
| Subtotal | <u>719,265,894</u> | <u>561,602,237</u> |
| Rendimientos por cobrar | 11,364,194 | 10,869,541 |
| Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar | <u>(11,251,320)</u> | <u>(8,793,641)</u> |
| Total | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017***(Valores expresados en RD pesos)*d) *Por origen de los fondos:*

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Propios | 700,972,294 | 546,403,549 |
| Encaje Legal | 18,293,600 | 15,198,688 |
| | <u>719,265,894</u> | <u>561,602,237</u> |
| Rendimientos por cobrar | 11,364,194 | 10,869,541 |
| Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar | (11,251,320) | (8,793,641) |
| Total | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |

e) *Por plazos:*

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Corto plazo | 4,617,289 | 4,311,882 |
| Mediano plazo | 33,561,385 | 48,336,574 |
| Largo plazo | 681,087,220 | 508,953,781 |
| Subtotal | <u>719,265,894</u> | <u>561,602,237</u> |
| Rendimientos por cobrar | 11,364,194 | 10,869,541 |
| Provisión de cartera para crédito y rendimientos por cobrar | (11,251,320) | (8,793,641) |
| Total | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Agricultura, caza, siviltura | 1,873,135 | 749,643 |
| Industrias Manufacturera | 754,853 | - |
| Construcción | - | 37,666 |
| Comercio al por mayor y al por menor, etc. | 9,377,353 | 6,035,952 |
| Transporte, almacenamiento y comunicaciones | 9,922,778 | 7,016,139 |
| Otras actividades de Servicios Comunitarios, sociales y personales | - | - |
| | <u>697,337,775</u> | <u>547,762,837</u> |
| Subtotal | <u>719,265,894</u> | <u>561,602,237</u> |
| Rendimientos por cobrar | 11,364,194 | 10,869,541 |
| Provisión de cartera para crédito y rendimientos por cobrar | (11,251,320) | (8,793,641) |
| Total | <u>719,378,768</u> | <u>563,678,137</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la entidad tiene rendimientos en suspensos a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$201,089 y RD\$92,696, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

10. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas a recibir diversas: | | |
| Cuentas por cobrar al personal | 16,500 | 148,995 |
| Otras cuentas por cobrar | 5,133,448 | 3,931,698 |
| Gastos por recuperar | 3,848,719 | 7,743,328 |
| Anticipos a proveedores | - | 69,679 |
| Depósitos en garantía | 671,272 | 471,272 |
| Total | <u><u>9,669,939</u></u> | <u><u>12,364,972</u></u> |

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Equipos de transporte | 1,167,199 | 1,712,608 |
| Bienes inmuebles | 2,487,651 | 2,487,651 |
| Subtotal | <u>3,654,850</u> | <u>4,200,259</u> |
| Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos | <u>(3,216,026)</u> | <u>(3,490,072)</u> |
| Total | <u><u>438,824</u></u> | <u><u>710,187</u></u> |

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son como sigue:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | | <u>2017</u> <u>RDS</u> | |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>Monto</u> | <u>Provisión</u> | <u>Monto</u> | <u>Provisión</u> |
| Hasta 40 meses: | | | | |
| Equipo de transporte | 764,590 | (306,312) | 1,310,000 | (599,813) |
| Bienes inmuebles | - | - | 2,487,651 | (2,487,651) |
| | <u>764,590</u> | <u>(306,312)</u> | <u>3,797,651</u> | <u>(3,087,464)</u> |
| Con más 40 meses: | | | | |
| Equipo de transporte | 402,609 | (422,063) | 402,608 | (402,608) |
| Bienes inmuebles | 2,487,651 | (2,487,651) | - | - |
| | <u>2,890,260</u> | <u>(2,909,714)</u> | <u>402,608</u> | <u>(402,608)</u> |
| | <u><u>3,654,850</u></u> | <u><u>(3,216,026)</u></u> | <u><u>4,200,259</u></u> | <u><u>(3,490,072)</u></u> |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017***(Valores expresados en RD pesos)***13. Propiedad, muebles equipos y mejoras**

El detalle de propiedad, muebles, equipos y mejoras al 31 de diciembre es como sigue:

| | 2018 | | | | |
|--|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|
| | <u>Muebles y</u> | <u>Otros Activos</u> | <u>Mejoras en</u> | <u>Diversos</u> | <u>Total</u> |
| | <u>Equipos</u> | | <u>Propiedades</u> | <u>Construcción</u> | |
| | | | <u>Arrendadas</u> | <u>en Proceso</u> | |
| Valor bruto al 1ero. de enero de 2018 | 11,070,935 | 4,117,098 | 198,285 | 75,000 | 15,461,318 |
| Adquisiciones | - | - | - | 2,095,940 | 2,095,940 |
| Retiros | (2,321,838) | (242,318) | (198,285) | - | (2,762,441) |
| Transferencias | 998,197 | 187,367 | - | (1,185,564) | - |
| Ajustes | - | - | - | (985,376) | (985,376) |
| Valor bruto al 31 de diciembre del 2018 | 9,747,294 | 4,062,147 | - | - | 13,809,441 |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018 | (6,217,517) | (2,355,722) | (198,283) | - | (8,771,522) |
| Gasto de depreciación | (1,296,443) | (345,603) | (2) | - | (1,642,048) |
| Retiros | 2,321,821 | 242,304 | 198,285 | - | 2,762,410 |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018 | (5,192,139) | (2,459,021) | - | - | (7,651,160) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018 | 4,555,155 | 1,603,126 | - | - | 6,158,281 |

| | 2017 | | | | |
|--|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|
| | <u>Muebles y</u> | <u>Otros Activos</u> | <u>Mejoras en</u> | <u>Diversos</u> | <u>Total</u> |
| | <u>Equipos</u> | | <u>Propiedades</u> | <u>Construcción</u> | |
| | | | <u>Arrendadas</u> | <u>en Proceso</u> | |
| Valor bruto al 1ero. de enero de 2017 | 11,446,613 | 5,245,417 | 8,861,185 | 99,567 | 25,652,782 |
| Adquisiciones | - | - | - | 2,057,737 | 2,057,737 |
| Retiros | (1,785,551) | (1,443,711) | (8,662,900) | - | (11,892,162) |
| Transferencias | 1,409,873 | 315,392 | - | (1,725,265) | - |
| Ajustes | - | - | - | (357,039) | (357,039) |
| Valor bruto al 31 de diciembre del 2017 | 11,070,935 | 4,117,098 | 198,285 | 75,000 | 15,461,318 |
| Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017 | (6,538,266) | (3,423,246) | (8,818,223) | - | (18,779,735) |
| Gasto de depreciación | (1,323,779) | (376,174) | (42,960) | - | (1,742,913) |
| Retiros | 1,644,528 | 1,443,698 | 8,662,900 | - | 11,751,126 |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017 | (6,217,517) | (2,355,722) | (198,283) | - | (8,771,522) |
| Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017 | 4,853,418 | 1,761,376 | 2 | 75,000 | 6,689,796 |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación realizada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

* Corresponden a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

** En el caso de la Cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

18. Fondos tomados a préstamos

Un desglose de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

| <u>Instituciones financieras del país</u> | <u>Modalidad</u> | <u>Garantía</u> | <u>Tasa</u> | <u>Plazo</u> | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|---|------------------|-----------------|-------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Banco Dominicano del progreso, S.A | Línea de crédito | Sin garantía | 14% | 1 año | 10,000,000 | - |
| | | | | | <u>10,000,000</u> | <u>-</u> |

19. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

| | <u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u> | <u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> | <u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u> | <u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> |
|------------------------------------|--|--|--|--|
| a) Por tipo | | | | |
| Certificados Inversión | 706,185,360 | 9.83% | 595,579,058 | 9.78% |
| Total | <u>706,185,360</u> | | <u>595,579,058</u> | |
| b) Por sector | | | | |
| Sector privado no financiero | 706,185,360 | 9.83% | 595,579,058 | 9.78% |
| Total | <u>706,185,360</u> | | <u>595,579,058</u> | |
| c) Por plazo de vencimiento | | | | |
| 0 a 15 días | 8,116,427 | 10.24% | 2,128,074 | 8.55% |
| 16 a 30 días | 18,387,732 | 10.00% | 2,179,055 | 8.15% |
| 31 a 60 días | 113,717,012 | 9.81% | 69,207,230 | 11.14% |
| 61 a 90 días | 49,758,194 | 9.95% | 40,206,967 | 9.93% |
| 91 a 180 días | 174,959,988 | 9.96% | 113,356,293 | 10.18% |
| 181-360 días | 268,554,216 | 10.12% | 205,024,265 | 10.13% |
| Más de 1 año | 72,691,791 | 8.33% | 163,477,174 | 8.50% |
| Total | <u>706,185,360</u> | | <u>595,579,058</u> | |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen depósitos del público restringidos por RD\$20,121,250 y RD\$18,261,250, respectivamente.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

20. Otros pasivos

Un desglose de los otros pasivos al 31 de diciembre, es como sigue:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|-----------------------------------|---|---|
| Rentas cobradas por anticipadas | 422,789 | 181,360 |
| Acreedores diversos | 51,548,867 | 12,632,724 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | - | 554,353 |
| Otras provisiones | 2,931,272 | 642,645 |
| Otros impuestos por pagar | 3,371,737 | 2,869,460 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 52,922 | 95,850 |
| Acumulaciones por pagar | <u>709,791</u> | <u>664,767</u> |
| Total Pasivos | <u><u>59,037,378</u></u> | <u><u>17,641,159</u></u> |

25. Impuesto sobre la renta

Una conciliación del resultado neto según libros y para fines de Impuesto Sobre la Renta, es como sigue:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|--|---|---|
| Resultados neto antes de impuesto sobre la renta | 4,525,686 | 11,121,876 |
| Más (menos) partidas que generan diferencias | | |
| Permanentes: | | |
| Impuestos no deducibles llevados a gastos | 959,508 | 752,761 |
| Otros ajustes positivos | 2,543,827 | 456,924 |
| Ganancia en venta de activos fijos | - | (243,997) |
| | <u>3,503,335</u> | <u>12,087,564</u> |
| Temporales: | | |
| Deficiencia en depreciación | <u>(293,061)</u> | <u>(4,448)</u> |
| Beneficio imponible | <u>7,735,960</u> | <u>12,083,116</u> |
| | 7,735,960 | 12,083,116 |
| Tasa Imponible | 27% | 27% |
| Impuesto liquido | 2,088,709 | 3,262,441 |
| Anticipos pagados | (3,017,444) | (2,708,088) |
| Retenciones por intereses bancarios | <u>(59)</u> | <u>-</u> |
| (Saldo a favor) impuesto a pagar | <u><u>(928,794)</u></u> | <u><u>554,353</u></u> |

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente forma:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|------------------|---|---|
| Corriente | 2,088,709 | 3,262,441 |
| Diferido del año | <u>8,144</u> | <u>53,019</u> |
| | <u><u>2,096,853</u></u> | <u><u>3,315,460</u></u> |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

El movimiento de impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo se presenta a continuación:

| | <u>Balance</u> <u>al inicio</u> <u>RDS</u> | <u>2018</u> <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> <u>RDS</u> | <u>Balance</u> <u>al</u> <u>31/12/2018</u> |
|---------------|--|--|--|
| Activos fijos | 51,072 | 93,490 | 144,562 |
| Otros pasivos | (95,850) | (101,634) | (197,484) |
| | <u>(44,778)</u> | <u>(8,144)</u> | <u>(52,922)</u> |

| | <u>Balance</u> <u>al inicio</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> <u>RDS</u> | <u>Balance</u> <u>al</u> <u>31/12/2017</u> |
|---------------|--|--|--|
| Activos fijos | 89,241 | (38,169) | 51,072 |
| Otros pasivos | (81,000) | (14,850) | (95,850) |
| | <u>8,241</u> | <u>(53,019)</u> | <u>(44,778)</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Impuesto Sobre la Renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales de esas fechas que se acompañan.

El código tributario en su Artículo 287 literal (n) (Agregado por la Ley 147-00 de fecha de diciembre del 2000), estipula que las provisiones que realicen las entidades bancarias para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Bancarias Financieras del Estado son partidas admitidas como deducibles a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Para los años 2018 y 2017 la tasa de Impuesto Sobre la Renta Neta Imponible fue establecida en base a un 27%.

Según Ley 253-12 se establece retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del 2013.

26. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Corporación tiene un capital autorizado de RD\$87,500,000 y RD\$75,000,000, representado por 875,000 y 750,000 acciones y un capital pagado de RD\$81,125,300 y RD\$60,709,200, respectivamente.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

El capital autorizado está compuesto de acciones con un valor nominal de RD\$100 por acción. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio de la Corporación consiste en:

| | <u>Acciones Comunes</u> | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | <u>Autorizadas</u> | | <u>Emitidas</u> | |
| | <u>Cantidad</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Monto RD\$</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 875,000 | 87,500,000 | 811,253 | 81,125,300 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 750,000 | 75,000,000 | 607,092 | 60,709,200 |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de accionistas y la estructura de participación accionaria es la siguiente:

| | <u>2018</u> | | | |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| | <u>Número de accionistas</u> | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Porcentaje %</u> |
| Personas físicas | | | | |
| Vinculadas a la administración | 9 | 585,843 | 58,584,300 | 72% |
| No vinculadas a la Administración | 4 | 160,410 | 16,041,000 | 20% |
| Sub-Total | 13 | 746,253 | 74,625,300 | 92% |
| Persona Jurídica | | | | |
| Vinculada a la Administración | 1 | 65,000 | 6,500,000 | 8% |
| Total | 14 | 811,253 | 81,125,300 | 100% |

| | <u>2017</u> | | | |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| | <u>Número de accionistas</u> | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Porcentaje %</u> |
| Personas físicas | | | | |
| Vinculadas a la administración | 10 | 605,031 | 60,503,100 | 99.66% |
| No vinculadas a la Administración | 3 | 2,061 | 206,100 | 0.34% |
| Total | 13 | 607,092 | 60,709,200 | 100% |

Destino de las utilidades:

- De las utilidades del año 2017 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$7,416,100. Este pago de dividendos fue autorizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de marzo del 2018.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2018, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.
- Al 31 de diciembre del 2017, existen aportes de accionistas por un importe de RD\$13 millones, los cuales fueron desestimados por la Superintendencia de Bancos, mediante circular (SIB) ADM/2621/17 de fecha 28 de noviembre 2017, lo que originó que la Corporación fuera sometida a un Plan de Regularización por parte de la SIB, mediante comunicación 1179 de fecha 12 de

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

diciembre del 2017. La Corporación, para el año 2018 se sometió al plan de regularización, procediendo a desmontar dicho importe.

Otras reservas patrimoniales

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Entidad.

27. Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas, es como sigue:

| | <u>Según</u> <u>Normativa</u> | <u>Según</u> <u>La Entidad</u> |
|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Solvencia | 10% | 11.39% |
| Encaje legal | 55,788,643 | 59,493,430 |
| Créditos Individuales No Vinculados: | | |
| 10% Sin garantías | 8,573,242 | 1,601,966 |
| 20% Con garantías | 17,146,483 | 4,890,100 |
| Créditos individuales a vinculados | | |
| 10% Sin garantías | 8,573,242 | 3,433,339 |
| 20% Con garantías | 17,146,483 | 382,348 |
| 50% Créditos vinculados | 42,866,208 | 4,093,917 |
| Propiedad, muebles y equipos | 85,732,415 | 6,158,281 |

| | <u>2017</u> | |
|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | <u>Según</u> <u>Normativa</u> | <u>Según</u> <u>La Entidad</u> |
| Solvencia | 10% | 10.71% |
| Encaje legal | 47,050,746 | 50,168,458 |
| Créditos Individuales No Vinculados: | | |
| 10% Sin garantías | 6,519,487 | 4,914,967 |
| 20% Con garantías | 13,038,975 | 499,370 |
| Créditos individuales a vinculados | | |
| 10% Sin garantías | 6,519,487 | 3,512,773 |
| 20% Con garantías | 13,038,975 | 499,370 |
| 50% Créditos vinculados | 32,597,437 | 4,968,434 |
| Propiedad, muebles y equipos | 65,194,873 | 6,689,796 |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

28. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias La Corporación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Demandas:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 La Corporación ha sido demandada en procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio por un monto total de RD\$86,703,667, respectivamente. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la solución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material en los estados financieros.

-Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ascienden a de RD\$1,225,221 y RD\$1,101,602, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados.

-Fondos de contingencias:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución por este concepto al 31 de diciembre, 2018 y 2017, fue de RD\$751,429 y RD\$498,009 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

-Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la Republica Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2018 y 2017, fue de RD\$1,135,247 y RD\$918,191 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017***(Valores expresados en RD pesos)***29. Cuentas de Orden**

Un detalle de las cuentas de orden, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Garantías recibidas | 4,037,121,095 | 3,823,254,725 |
| Cuentas castigadas | 23,820,934 | 22,486,862 |
| Inversiones castigadas | 10,800 | 10,800 |
| Rendimientos en suspenso | 201,089 | 92,696 |
| Otras cuentas de orden | 1,090,789,801 | 2,079,671,189 |
| | <u>5,151,943,719</u> | <u>5,925,516,272</u> |
| Cuentas de orden de origen acreedor | <u>(5,151,943,719)</u> | <u>(5,925,516,272)</u> |

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| <i>Ingresos financieros:</i> | | |
| <i>Por cartera de créditos:</i> | | |
| Por créditos comerciales | 3,780,557 | 3,096,460 |
| Por créditos de consumo | 140,273,285 | 129,223,842 |
| Por créditos hipotecarios | 223,730 | 138,194 |
| Subtotal | <u>144,277,572</u> | <u>132,458,496</u> |
| <i>Por inversiones:</i> | | |
| Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento | 2,027,316 | 329,794 |
| | <u>2,027,316</u> | <u>329,794</u> |
| Total | <u>146,304,888</u> | <u>132,788,290</u> |
| <i>Gastos financieros</i> | | |
| Por valores en poder del público | (67,007,635) | (53,520,248) |
| Intereses por financiamientos | (50,556) | (792,981) |
| | <u>(67,058,191)</u> | <u>(54,313,229)</u> |

31. Otros ingresos (gastos) Operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Otros ingresos operacionales | | |
| Ingresos diversos (a) | 53,162,684 | 54,333,559 |
| Otros gastos operacionales | | |
| Comision por servicios | (736,104) | (735,149) |
| Gastos Diversos | | |
| Otros gastos operacionales diversos | (909,456) | (1,090,900) |
| Total | <u>(1,645,560)</u> | <u>(1,826,049)</u> |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este monto incluye los ingresos por saldo anticipado de préstamos por RD\$5,298,306 y RD\$4,665,830, penalidad por mora por RD\$6,447,403 y RD\$5,915,178, ingresos por servicios legales y cierre de negocios por RD\$21,127,641 y RD\$18,798,619, así como también por distribución de costos entre relacionadas RD\$20,289,334 y RD\$24,953,932, respectivamente.

32. Otros Ingresos (gastos)

La composición de los otros ingresos (gastos) es como sigue:

| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Otros ingresos | | |
| Recuperación de créditos castigados | 700,000 | 1,656,405 |
| Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 188,582 | 228,249 |
| Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos | - | 243,997 |
| Otros ingresos | 777,826 | 1,771,708 |
| Total | <u>1,666,408</u> | <u>3,900,359</u> |
| Otros gastos | | |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos | (7,191,527) | (7,092,345) |
| Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos | (2,698,057) | (2,742,991) |
| Otros gastos | (1,077,067) | (741,127) |
| Total | <u>(9,300,243)</u> | <u>(6,676,104)</u> |

33. Remuneraciones y beneficios al personal

Un desglose de los beneficios y remuneraciones sociales del personal de la entidad, es como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Concepto | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a) | (70,427,810) | (67,054,180) |
| Seguros sociales | (2,289,368) | (2,112,002) |
| Contribuciones a planes de pensiones | (2,547,614) | (2,361,426) |
| Otros gastos de personal | (145,360) | (3,876,814) |
| Total | <u>(75,410,152)</u> | <u>(75,404,422)</u> |

- (a) De este importe al 31 de diciembre del 2018 y 2017, RD\$31,491,821 y RD\$36,756,894, respectivamente corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de la Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, La Corporación cuenta con un promedio de 52 y 41 empleados, respectivamente, para el desenvolvimiento de sus labores. El personal es compartido con otra entidad regulada vinculada.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

35. Evaluación de Riesgos

Riesgo de tasa de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de intereses, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

| | <u>2018</u> <u>RDS</u> | <u>2017</u> <u>RDS</u> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Activos sensibles en tasas | 738,044,708 | 585,628,520 |
| Menos pasivos sensibles a tasas | <u>(716,185,358)</u> | <u>(595,579,088)</u> |
| Posicion Neta | <u><u>21,859,350</u></u> | <u><u>(9,950,568)</u></u> |
| Exposición a tasa de interés | 669,593 | 1,354,401 |

a) La Corporación no presenta el riesgo de tasas en moneda extranjera, ya que no tiene transacciones en monedas extranjeras.

Riesgo de liquidez

A continuación el detalle sobre el riesgo de liquidez y vencimientos de los activos y pasivos de La Corporación, es como sigue:

| | <u>2018</u> | | | | | |
|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | <u>Hasta 30 días</u> | <u>De 31 hasta 90 días</u> | <u>De 91 hasta un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | <u>Total</u> |
| Vencimiento Activos y Pasivos | | | | | | |
| <u>Activos</u> | | | | | | |
| Fondos disponibles | 125,158,592 | - | - | - | - | 125,158,592 |
| Cartera de crédito | 31,003,926 | 33,566,531 | 142,603,407 | 514,150,170 | 9,306,054 | 730,630,088 |
| Cuentas a recibir * | 6,442,757 | 2,555,910 | - | - | 671,272 | 9,669,939 |
| Total Activos | <u>162,605,275</u> | <u>36,122,441</u> | <u>142,603,407</u> | <u>514,150,170</u> | <u>9,977,326</u> | <u>865,458,619</u> |
| <u>Pasivos</u> | | | | | | |
| Fondos tomados a préstamos | - | - | - | 10,000,000 | - | 10,000,000 |
| Valores en circulación | 26,504,159 | 163,475,206 | 443,514,204 | 72,691,791 | - | 706,185,360 |
| Otros Pasivos ** | 12,656,995 | 42,182,413 | 44,778 | - | 4,153,192 | 59,037,378 |
| Total Pasivos | <u>39,161,154</u> | <u>205,657,619</u> | <u>443,558,982</u> | <u>82,691,791</u> | <u>4,153,192</u> | <u>775,222,738</u> |
| Posición Neta | <u><u>123,444,121</u></u> | <u><u>(169,535,178)</u></u> | <u><u>(300,955,575)</u></u> | <u><u>431,458,379</u></u> | <u><u>5,824,134</u></u> | <u><u>90,235,881</u></u> |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

| | <u>2017</u> | | | | | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>Hasta 30 días</u> | <u>De 31 hasta 90 días</u> | <u>De 91 hasta un año</u> | <u>De 1 a 5 años</u> | <u>Más de 5 años</u> | |
| Vencimiento Activos y Pasivos | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 114,015,807 | - | - | - | - | 114,015,807 |
| Cartera de crédito | 28,510,281 | 28,515,766 | 120,695,429 | 391,320,280 | 3,430,022 | 572,471,778 |
| Cuentas a recibir * | 148,995 | 11,744,705 | - | - | 471,272 | 12,364,972 |
| Total Activos | 142,675,083 | 40,260,471 | 120,695,429 | 391,320,280 | 3,901,294 | 698,852,557 |
| Pasivos | | | | | | |
| Fondos tomados a préstamos | - | - | - | - | - | - |
| Valores en circulación | 4,307,129 | 109,414,197 | 318,380,558 | 163,477,174 | - | 595,579,058 |
| Otros Pasivos ** | 7,135,930 | 6,680,778 | - | - | 3,824,451 | 17,641,159 |
| Total Pasivos | 11,443,059 | 116,094,975 | 318,380,558 | 163,477,174 | 3,824,451 | 613,220,217 |
| Posición Neta | 131,232,024 | (75,834,504) | (197,685,129) | 227,843,106 | 76,843 | 85,632,340 |

* Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

** Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

Razón de liquidez

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consiste en:

| | En moneda nacional | En moneda nacional |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| <u>Razón de liquidez</u> | | |
| A 15 días ajustada | 583% | 579% |
| A 30 días ajustada | 491% | 458% |
| A 60 días ajustada | 423% | 400% |
| A 90 días ajustada | 495% | 407% |
| <u>Posición de liquidez</u> | | |
| A 15 días ajustada | 79,557,995 | 75,843,786 |
| A 30 días ajustada | 85,238,963 | 79,270,353 |
| A 60 días ajustada | 105,304,350 | 95,705,510 |
| A 90 días ajustada | 132,565,603 | 114,636,388 |

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como siguen:

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

| | <u>Libros</u> <u>2018</u> | <u>Mercado</u> <u>2018</u> | <u>Libros</u> <u>2017</u> | <u>Mercado</u> <u>2017</u> |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Activos financieros: | | | | |
| - Fondos disponibles | 125,158,592 | 125,158,592 | 114,015,807 | 114,015,807 |
| - Cartera de créditos (a) | 719,378,768 | N/D | 563,678,137 | N/D |
| | <u>844,537,360</u> | | <u>677,693,944</u> | |
| Pasivos: | | | | |
| Fondos tomados a préstamos | 10,000,000 | - | - | - |
| - Valores en circulación (a) | 706,185,360 | N/D | 595,579,058 | N/D |
| | <u>716,185,360</u> | | <u>595,579,058</u> | |

N/D no disponible

a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, La Corporación no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

38. Operaciones con partes vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la nota 27 de relaciones técnicas. Las operaciones con partes vinculadas se realizaron en condiciones similares a los del mercado.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el reglamento sobre límites y créditos a partes vinculadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son:

| | <u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u> | <u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u> |
|-------------|---|--|
| <u>2018</u> | 4,093,917 | 2,020,000 |
| <u>2017</u> | 4,968,434 | 1,980,000 |

Certificados de inversión con personas vinculadas:

| | <u>Créditos</u> <u>Monto</u> <u>RD\$</u> |
|-----------------------------|--|
| Al 31 de diciembre del 2018 | 30,158,494 |
| Al 31 de diciembre del 2017 | <u>29,344,657</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentan operaciones con partes vinculadas correspondientes a intereses generados por las operaciones activas y pasivas, según se detalla a continuación:

| Concepto | <u>2018</u> <u>RD\$</u> | <u>2017</u> <u>RD\$</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intereses y comisiones por créditos | 690,271 | 741,806 |
| Intereses por captaciones | 2,946,017 | 3,132,831 |

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo el Estado Dominicano como empleador. El sistema dominicano de seguridad social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de la Administración de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados de la Corporación están afiliados principalmente a la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Popular.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los aportes realizados por La Corporación fueron de RD\$2,299,177 y RD\$2,132,123, respectivamente.

40. Transacciones no monetarias

Durante el período la entidad realizó transacciones no monetarias como se detalla a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>RDS</u> | <u>RDS</u> |
| Constitución provision de cartera de crédito | 2,623,747 | 4,622,521 |
| Constitución provision de rendimientos | 3,344,751 | 3,006,948 |
| Constitución de provision de bienes adjudicados | 15,617 | 29,583 |
| Transferencia de provisión de rendimientos a cartera de créditos | 999,625 | 313,698 |
| Transferencia de provisión de BRRC a Cartera | 289,663 | - |
| Transferencia de provisión de rendimientos a bienes adjudicados | - | 374,762 |
| Castigos de cartera de crédito | 1,602,265 | 4,469,954 |
| Castigos de Rendimientos por cobrar | 131,287 | 424,301 |
| Dividendos pagados en acciones | 7,416,100 | 3,858,600 |
| Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos | 30,052,513 | 22,384,623 |

41. Hechos Posteriores

En la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A. no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras revaluaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a Encaje Legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entró en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

43. Notas no incluidas en los Estados Financieros

La Superintendencia de Bancos en resolución No.13-94 y sus modificaciones, establecen una serie de notas para los estados financieros, de las cuales existen algunas que no aplican para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas se detallan a continuación:

- Nota 4 - Transacciones en monedas extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Nota 6 - Fondos interbancarios
- Nota 7 - Inversiones en valores
- Nota 9 - Aceptaciones bancarias
- Nota 12 - Inversiones en acciones
- Nota 16 - Obligaciones con el público
- Nota 17 - Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Nota 21 - Obligaciones subordinadas
- Nota 22 - Reservas técnicas
- Nota 23 - Responsabilidades
- Nota 24 - Reaseguros
- Nota 34 - Utilidades por acción
- Nota 37 - Información financiera por segmento

Memoria Anual 2018

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S.A.

