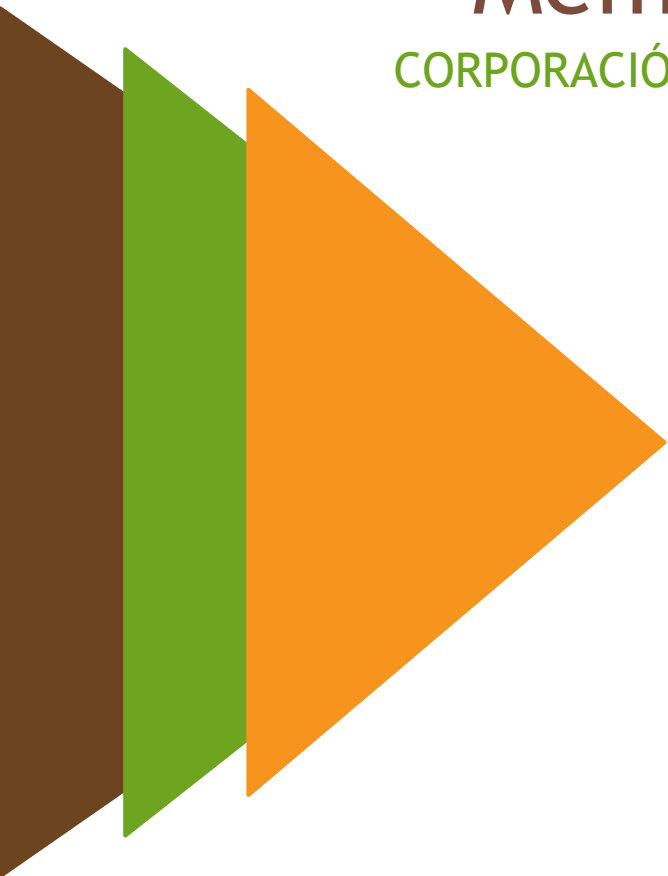




Memoria Anual 2021

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA





Carta a los Accionistas

Entorno Macroeconómico

Consejo de Directores

Principales Funcionarios

Gobierno Corporativo

Informe de Auditores Independientes

Estados Financieros

Directorio de Sucursales

Contenido

▶ Carta a los Accionistas	05
▶ Entorno Macroeconómico	08
▶ Nuestra Filosofía	12
▶ Capacitación del Personal	13
▶ Consejo de Directores	14
▶ Principales Funcionarios	17
▶ 2021: Un año de logros	20
▶ Directriz Estratégica	22
▶ Estructura de Activos y Pasivos	23
▶ Plan para maximizar el valor de los activos	24
▶ Rentabilidad del Negocio	24
▶ Liquidez	25
▶ Asambleas Celebradas en el 2021	26
▶ Informe de Gobierno Corporativo	29
▶ Generalidades sobre la Corporación de Crédito Leasing Confisa	30
▶ Generales del Sistema de Gobierno Corporativo	31
▶ Principales Órganos de Gobierno y Administración	32
▶ Principales actuaciones de Leasing Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2021)	45
▶ Programa de Capacitación Consejo de Directores	46
▶ Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros	47
▶ Directorio de Sucursales	100

CARTA A LOS ACCIONISTAS

Distinguidos accionistas:

En nombre del Consejo de Directores de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A. (Leasing Confisa), que me honro en presidir, me complace presentarle nuestro Informe Anual correspondiente al año 2021, con los datos más relevantes de la entidad.

Durante el año 2021, Leasing Confisa desarrolló sus actividades en un sector que, como el Financiero, mostró gran resiliencia a los efectos adversos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana, demostrando recuperación y estabilidad en sus indicadores financieros.

En particular, la cartera de depósitos de la banca múltiple creció 8.5% respecto del año 2020, alcanzando un máximo histórico de RD\$984,355.8 millones. Por su parte la cartera activa neta mostró un crecimiento de 11% al cierre del año 2021.

Por otro lado, según fuentes del Banco Central de la República Dominicana, “El producto interno bruto real alcanzó un notable crecimiento interanual de 12,3% en el período enero-diciembre de 2021”. El texto añade que el crecimiento del PIB se situó en 4,7% en 2021, con relación al año 2019, “reflejando una reactivación real de la economía dominicana, en lugar de un rebote estadístico, contrario al caso de muchas de las economías latinoamericanas, cuyos niveles de actividad económica no superarán a los existentes previos a la pandemia”.

El Banco Central atribuyó este desempeño económico al crecimiento que registraron los sectores de los hoteles, bares y restaurantes (39,5%); construcción (23,4%), manufactura de zonas francas (20,3%), transporte y almacenamiento (12,9%), comercio (12,9%), manufactura local (10,6%), energía y agua (6,0%), así como otras actividades de servicios (6,4%).



Silvestre Aybar Sánchez, Presidente

Mientras que la inflación se ubicó en 8,5% al cierre del año 2021, “afectada, al igual que en el resto del mundo, por choques de origen externo más persistentes de lo previsto”, según el texto publicado en su página digital a principios de este mes de febrero.

El informe resalta los resultados del turismo, que ingresó 5,680.6 millones de dólares, equivalente a un crecimiento 112,5% con relación al año 2020, “una recuperación más acelerada de lo anticipado”.

También destacan las remesas, provenientes principalmente de Estados Unidos (83,2%), las cuales alcanzaron en el año 2021, la cifra “histórica” de 10,402.5 millones de dólares.

Dentro de un entorno marcado por un crecimiento real de la economía en un ambiente de estabilidad, logrado gracias a los oportunos usos de los instrumentos de política monetaria por parte del Banco Emisor, es bueno destacar el crecimiento de la cartera de préstamos de Leasing Confisa situado al cierre del año 2021, en 14.25% anual, que está por encima del logrado por

el sector financiero que obtuvo un crecimiento de 11%, como mencionamos anteriormente. Por otro lado, el crecimiento pasivo de nuestra entidad mostró un incremento de un 11.29%, siendo más alto que el experimentado por el sector financiero de un 8.5%, como señalamos anteriormente.

Por otro lado, la calidad de nuestra cartera es nueva vez superior al promedio del mercado. Mientras que el sector financiero tuvo un promedio de 1.30% de morosidad a diciembre del año 2021, Leasing Confisa cerró en 0.25%, mucho menor que el indicador señalado. Esto nuevamente reafirma el celo con que nuestra administración gestiona la cartera activa.

En otro orden, les informamos que el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2021, con un valor neto de RD\$134,872,468 comparado con RD\$110,366,037 en el año 2020.

Por último, 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 Local

Entorno Internacional

Nos encontramos ante una economía mundial en proceso de recuperación, afectada por aumentos en casos de COVID-19 y una creciente inflación. El FMI proyecta un crecimiento mundial de 4.4%, 3.9% para las economías avanzadas y para las economías emergentes 4.8%.

En los últimos meses se observa una desaceleración del crecimiento mundial influenciado por la desaceleración del crecimiento en China y Estados Unidos, creciente incertidumbre por Ómicron, aumentos en costos de energía y problemas en la cadena de suministro. Se espera que la inflación se modere en 2022, en la medida en que el suministro y la demanda de bienes y servicios se estabiliza. La Política Monetaria necesitará buscar balance entre apoyar el proceso de recuperación y luchar contra la inflación.

En términos de vehículos de motor el mercado norteamericano es el referente. El crecimiento de las ventas para 2021, fue de 3.4%, logrando vender unas 15MM de unidades. Para 2022, se espera que el mercado norteamericano logre un

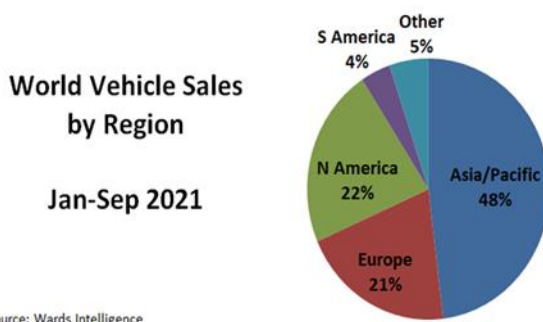
crecimiento de +4.7%. En el mercado Europeo para 2022, se espera un crecimiento de 8.9% para terminar con ventas de 12.6MM de unidades. Para el mercado Chino se proyecta un crecimiento de 3.1% con ventas de 26.1 MM de unidades en 2022.

Proyecciones de Venta Mercado Americano.

ANNUAL SALES FORECAST			
U.S. light-vehicle volume is forecast to return to pre-COVID-19 levels in 2024. Sales in 2025 are projected to be just short of the record set in 2016. Sales in millions			
2016	17.5	2021	15
2017	17.2	2022	15.7
2018	17.3	2023	16.8
2019	17.1	2024	17.3
2020	14.6	2025	17.4

Source: LMC Automotive, J.D. Power, Automotive News Research & Data Center

Participación de Mercado Ventas de Vehículos por Región:



1 Fuentes:

- Fondo Monetario Internacional (IMF) en octubre 2021
- Resumen Ejecutivo Programa Monetario 2019. Banco Central de la República Dominicana, página web www.bancentral.gov.do.
- www.wardsintelligence.com
- La Cepal, Comisión Económica para América Latina y el Caribe 12 de enero 2022.
- Dataforce.de. Dataforce Outlook on the European car Market in 2022.
- US News. New Auto Sales up in 2021, but Long Way Before Full Recovery. By Associated Press, Jan 2, 2022.

En general la demanda global de consumidores de vehículos se mantiene alta, que en un mercado con limitaciones de oferta, mantiene los precios altos. Precios altos a su vez podrían desincentivar la compra de vehículos y sacar a compradores del mercado elevando el riesgo de mercado (burbuja). Afortunadamente no observamos patrones de mercado que soporten el desarrollo de una burbuja de precios que conlleve un quiebre de precios en el mercado de vehículos.

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
PIB real (Índice 2007=100)	168.0	186.0	196.2	206.1	216.4	227.2
Crecimiento del PIB real	-6.7	10.7	5.5	5.0	5.0	5.0
PIB nominal (Millones RD\$)	4,456,657.4	5,328,201.3	5,902,315.0	6,445,328.0	7,038,298.1	7,685,821.6
Crecimiento del PIB nominal	-2.3	19.6	10.8	9.2	9.2	9.2
PIB nominal (Millones de US\$)	78,829.0	92,987.8	99,427.8	104,399.2	109,619.2	115,100.2
Crecimiento del PIB nominal en US\$	-11.4	18.0	6.9	5.0	5.0	5.0
Meta de inflación (±1)	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00	4.00
Inflación (promedio)	3.78	8.00	5.00	4.00	4.00	4.00
Inflación (diciembre)	5.55	7.50	4.50	4.00	4.00	4.00
Crecimiento deflactor PIB	4.72	8.00	5.00	4.00	4.00	4.00
Tasa de cambio (promedio)	56.58	57.30	59.36	61.74	64.21	66.78
Tasa de variación (%)	10.24	1.27	3.60	4.00	4.00	4.00

SUPUESTOS:

Petróleo WTI (US\$ por barril)	39.2	68.8	68.4	53.1	56.5	59.3
Oro (US\$/oz)	1,773.6	1,788.6	1,794.0	1,808.5	1,847.8	1,888.8
Nickel (US\$/TM)	13,889.5	19,770.0	19,543.6	19,301.9	19,205.3	19,162.0
Carbon mineral API2 CIF ARA (US\$/TM)	57.2	132.9	97.8	83.8	78.2	72.5
Crecimiento PIB real EE.UU. (%)	-3.5	6.0	5.2	2.2	1.7	1.7
Inflación EE.UU. (promedio)	1.2	4.3	3.5	2.7	2.6	2.5
Inflación EE.UU. (diciembre)	2.1	5.1	2.6	2.6	2.6	2.4

Notas:

- Proyecciones del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, consensuadas con el Banco Central y el Ministerio de Hacienda.
- De 2023 en adelante se proyecta la inflación meta con la consecución de la meta establecida por el Banco Central.
- La meta de inflación se relaciona con el objetivo de inflación establecido por la Junta Monetaria del Banco Central, en cambio las proyecciones de inflación corresponden a los resultados esperados, dada la evolución de los precios domésticos, los precios internacionales del petróleo y otros determinantes.
- Fuentes supuestos exógenos: Consensus Forecasts™, FMI, Banco Mundial, EIA y Bloomberg®.

Tabla Proyecciones Macroeconómicas por Escenario
Última Fecha de estimación 26-ene-2022

	Observado			Proyecciones		
	2018	2019	2020	Estimación 26-ene-2022		
				2021 Base	2022 Base	2023 Base
IMAE	7.0	5.1	-6.7	11.8	6.7	5.8
Inflación 12M % Prom. Anual	3.6	1.8	3.8	8.3	6.1	3.7
Tasa Activa Prom. Ponderado Banca Múltiple, DOP	12.5	12.5	11.0	9.6	11.5	12.4
Tasa Pasiva Prom. Ponderado Banca Múltiple, DOP	6.0	6.1	4.6	2.5	3.5	5.5
Margen de Tasas Activa - Pasiva, Banca Múltiple, DOP	6.5	6.4	6.3	7.1	8.0	6.9
Tasa de Cambio Nominal RDS por US\$, Cierre de Año, Agentes Venta Ventanilla	50.4	53.3	58.3	57.1	59.4	61.6
Tasa de Cambio Nominal Var. 12M %, Cierre de Año, Agentes Venta Ventanilla	4.2	5.7	9.5	-2.1	3.9	3.7
Tasa de Cambio Nominal RDS por US\$, Prom. Anual Agentes Cambio Venta	49.6	51.5	57.1	57.3	58.2	60.4
Tasa de Cambio Nominal Var. 12M %, Prom. Anual Agentes Cambio Venta	4.3	3.7	10.8	0.4	1.6	3.7

Fuente: Estimaciones de Analytica con datos de Banco Central de República Dominicana (BCRD), CME, FRED, Google Mobility.

Los principales retos de la industria automotriz global son: la escasez de semiconductores; los retrasos en puertos; la escasez de mano de obra cualificada y la escasez de aluminio para piezas de vehículos.

Entorno Local

IPC (Inflación)

La inflación interanual en República Dominicana a diciembre 2021, cerró en 8.5%. El origen de la inflación se fundamentó en el incremento de los precios del petróleo, interrupciones en la cadena de suministros y la incertidumbre ocasionada por la pandemia COVID-19 combinado con un rápido crecimiento de la demanda interna. El Fondo Monetario Internacional estima que la inflación debe moderarse para 2022, en la medida en que las diferencias entre la oferta y la demanda global se nivelen. La meta de inflación 2022, para la República Dominicana es de 4-5%, algunos expertos la estiman entre 5% (DASA) y 6.1% (Analytica).

Tasa de Cambio

La tasa de cambio promedio del dólar al cierre del año 2021, terminó con una apreciación de 1.4% se mantuvo así hasta el cierre del año 2021. Para el año 2022, se espera una devaluación entre 3.6% y 3.9% para cerrar alrededor de 59.4.

Crecimiento Económico

La economía dominicana cerró con un crecimiento de 12.3% en 2021. Con relación al 2019, este crecimiento es de 4.7%, "reflejando una reactivación

real de la economía dominicana, en lugar de un rebote estadístico, contrario al caso de muchas de las economías latinoamericanas, cuyos niveles de actividad económica no superarán a los existentes previos a la pandemia".

El Banco Central atribuye este desempeño económico al crecimiento que registraron los sectores de los hoteles, bares y restaurantes (39,5%); construcción (23,4%), manufactura de zonas francas (20,3%), transporte y almacenamiento (12,9%), comercio (12,9%), manufactura local (10,6%), energía y agua (6,0%), así como otras actividades de servicios (6,4%).

Mientras que la inflación se ubicó en 8,5% al cierre de 2021, "afectada, al igual que en el resto del mundo, por choques de origen externo más persistentes de lo previsto", según el texto publicado en su página digital a principios de este mes de febrero 2022.

El informe resalta los resultados del turismo, que ingresó 5,680.6 millones de dólares, equivalente a un crecimiento 112,5% con relación a 2020, "una recuperación más acelerada de lo anticipado".

También destacan las remesas, provenientes principalmente de Estados Unidos (83,2%), las cuales alcanzaron en 2021 la cifra "histórica" de 10,402.5 millones de dólares.

En general, a mediano plazo, las condiciones tanto de la economía mundial como de la economía local son favorables para el crecimiento de nuestra entidad. Es por esto por lo que presentamos un escenario de crecimiento a corto y mediano plazo para Leasing Confisa.

² Fuente:

- <https://www.bancentral.gov.do/>
- Informe preliminar de la Economía dominicana del Banco Central.

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.

Capacitación Continua del Personal

Con el objetivo de alcanzar los objetivos estratégicos a través del conocimiento y habilidades de los colaboradores, la entidad invirtió en el año 2021, 2,276.5 horas en programas de capacitación a los colaboradores lo cual representó una inversión ascendente a la suma de RD\$509,783.00, las cuales fueron distribuidas entre entrenamientos presenciales y externos.

Este resultado se corresponde con el diagnóstico del proceso de Detección de Necesidades de Capacitación (DNC) realizado durante el mes de Octubre de 2021, en donde se establece el fortalecimiento de los conocimientos, habilidades y actitudes de los colaboradores.

Durante el año 2021, la Corporación de Crédito Leasing Confisa realizó capacitaciones dirigidas a todo el personal de la entidad, comprometidos en robustecer los conocimientos regulatorios, institucionales, conductuales técnicos y sobre servicio al cliente.

A continuación, se muestra representativamente con el detalle de las horas de capacitación impartidas en el año:

CANTIDAD DE HORAS DE CAPACITACIÓN POR FUNCIONES DE EJECUCIÓN DE LOS COLABORADORES

Capacitación	Posiciones	Horas
Alta Gerencia y VPs	Ejecutivas	0
Gerentes y Subgerentes	Gerenciales	543.5
Colaboradores	Operacionales	1,733
TOTAL		2,276.5

Todos los colaboradores recibieron capacitaciones durante el año 2021, sobre los temas que se citan a continuación:

1. Prevención de Lavado de Activo
2. Continuidad del Negocio
3. Ciberseguridad
4. Código de Ética y Conducta
5. Reglamento Disciplinario

CANTIDAD DE HORAS DE CAPACITACIÓN POR CATEGORÍA

Capacitación	Horas
Regulatoria	266
Desarrollo	2010.5
TOTAL	2,276.5

Consejo de Directores

Perfiles de los miembros del Consejo de Directores

Corporación de Crédito Leasing CONFISA



MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

SILVESTRE AYBAR SÁNCHEZ

Presidente
Miembro Interno o Ejecutivo

RICHARD DÍAZ

Vicepresidente
Miembro Externo no Independiente

BLANCA BELLO DE RODRÍGUEZ

Secretaria
Miembro Interno o Ejecutivo

PATRICIA DE LA ALT. SOTO PIMENTEL

Miembro Externo Independiente

TEÓFILO ENRIQUE REGÚS COMAS

Miembro Externo Independiente

YENNI AGUASVIVAS MÉNDEZ

Miembro Externo No Independiente/Suplente
Secretaria.



Principales Funcionarios

Perfiles de los Principales Funcionarios

Corporación de Crédito Leasing CONFISA

Principales Funcionarios

SILVESTRE AYBAR SÁNCHEZ

Presidente

SILVESTRE AYBAR MOTA

Vicepresidente Ejecutivo

BLANCA BELLO DE RODRÍGUEZ

Gerente de Banca Personal

RAMON E. GUZMÁN CALCAÑO

Gerente Líder de Negocios

ZURINA LENCH

Gerente de Legal y Cobros

MARINELLY VIDAL

Gerente de Finanzas

ELENA CABREJA

Gerente de Mercadeo y Comunicaciones

Principales Funcionarios

ALMA MEYRELES

Gerente de Administración de Riesgos

RAFAEL MEJÍA

Gerente de Recursos Humanos

LEONARD PÉREZ

Gerente de Tecnología

SANDRA NÚÑEZ

Gerente de Servicios Generales

EURANIA SUAZO

Gerente de Operaciones y Tesorería

MAYERLIN PÉREZ

Gerente de Cumplimiento

2021: Un Año de logros

Durante el año 2021, 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, lo 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 2021, con un valor neto de RD\$134,833,565 comparado con RD\$110,597,867 en el 2020.

4.97%

Participación de Mercado.

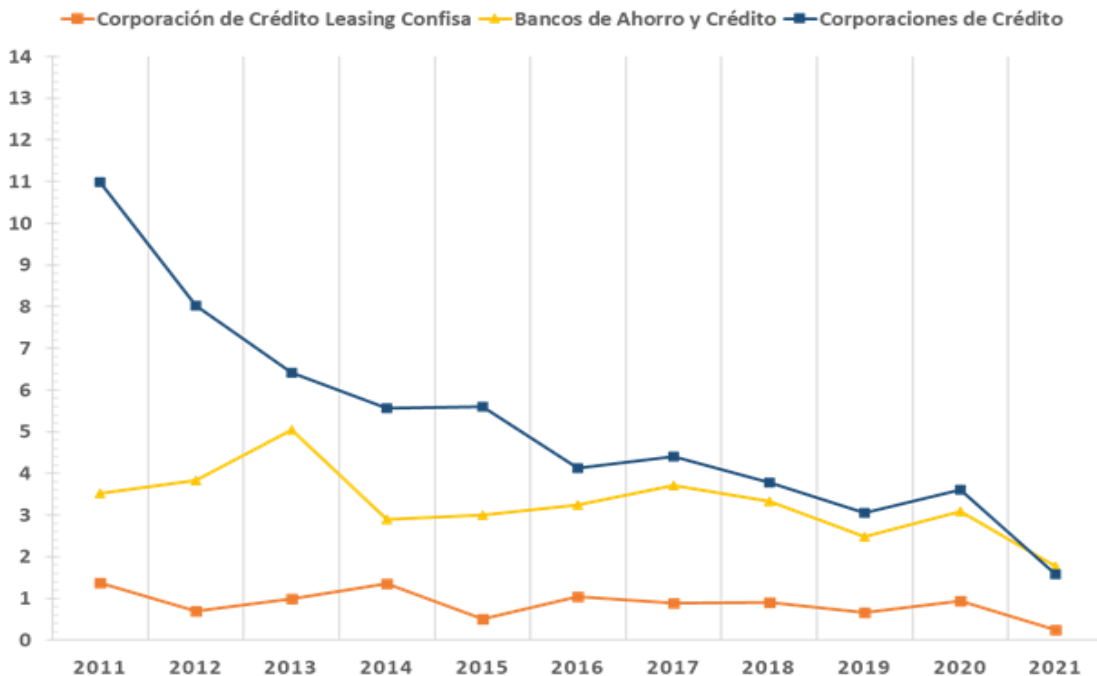
14.26%

Crecimiento neto de la cartera, cerrando RD\$1,082.92 millones de pesos.

0.25%

Nuestro Índice de Morosidad continua siendo uno de los más bajos del mercado.

INDICE DE MOROSIDAD 2011-2021



Índice de Morosidad 2011-2021

2021: Un Año de logros

A lo largo del año 2021, continuamos fortaleciendo nuestra entidad y robusteciendo nuestra gestión interna, a través de la ejecución de importantes acciones e iniciativas:

- Definición de los modelos de Originación y cobranza, basados en riesgos
- Definición del modelo y estrategias de normalización
- Mejoras y actualización en la Fábrica de Préstamos
- Reimplementación y actualización de Monitor Plus
- Fortalecimiento del control interno en base al estándar COSO
- Conformación del área de Negocios Digital
- Lanzamiento del Chat Bot
- Eficientización de nuestro Core Bancario a través de la implementación de mejoras
- Implementación del sistema Team Mate para la gestión y administración de los riesgos operacionales
- Implementación de la Firma Digital

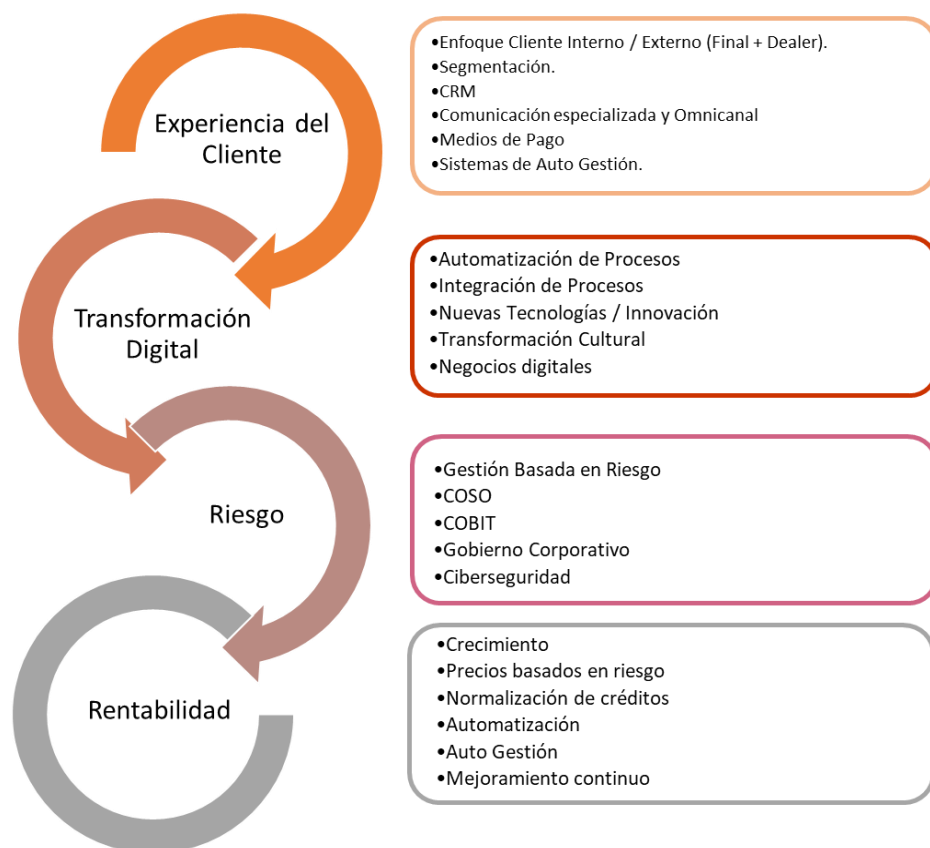
Perfil de Crédito

Durante el año 2021, la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., continuó con el otorgamiento de créditos de consumo y comerciales, cerrando el año con una proporción de un 95.21% y 4.79% respectivamente.

Al cierre del año 2021, teníamos en cartera 3,620 operaciones de créditos, resultando el promedio de crédito en RD\$299,507, orientados casi en su totalidad al financiamiento para la adquisición vehículos de motor..

Directriz Estratégica

En el año 2022, nuestra estrategia se fundamentará en las líneas estratégicas Experiencia del Cliente, Transformación Digital, Riesgo, Rentabilidad.



Para el año 2022, estaremos desarrollando iniciativas centradas en mejorar la experiencia de nuestros clientes por medio de un enfoque orientado a la Transformación Digital, Transformación Cultural, Gestión Basada en Riesgos y la Autogestión.



Transformación Digital.



Nueva estructura de negocios digitales.



Experiencia del Cliente.
Experiencia del Dealer.

Estructura de Activos y Pasivos

Al cierre del año fiscal 2021, nuestros activos totales sumaron RD\$ 1,267,983.98. Esta figura se compuso principalmente por: cartera 85.41%, fondos disponibles 12.38%, Inversiones en Valores 0.01%, Cuentas por Cobrar 0.55%, Bienes recibidos en recuperación de créditos 0.23%, Activos Fijos 1% y Otros Activos 0.42%. Es importante resaltar lo que ha sido nuestra filosofía y apego a la ortodoxia bancaria en lo relativo a mantener los activos de nuestra entidad líquidos, con bajos niveles de inversión en activos fijos.

Por el lado de nuestros pasivos, el total al cierre de 2021, es de RD\$1,133,111,195.08. 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 26 meses. Por el lado de los pasivos, únicamente trabajamos con certificados de inversión mayormente con vencimientos igual o mayor a 12 meses. Nuestros certificados tienen un promedio de vencimiento de 13 meses con renovación automática. 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 de 2021, 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 de 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.

En su mayor proporción nuestra cartera de créditos está colocada a tasas competitivas y variables. Esto con la excepción de los fondos liberados por el Banco Central de Encaje Legal y unos pocos clientes con 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 85.% del total de activos. La entidad posee una de las carteras de crédito más sanas del sistema financiero completo cerrando el año 2021, con una morosidad de 0.25%. 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 Riesgo de Crédito que revisa uno por uno el comportamiento de pago de los clientes con calificaciones B, C, D y E y supervisa además las acciones que toma la entidad con el fin de maximizar el valor de sus activos. Dicho Comité verifica también el comportamiento de pago a vencimiento de la primera cuota de los préstamos nuevos; esto ocurre dentro de los primeros siete (7) días después del corte mensual posterior al primer vencimiento. Asimismo se considera de manera especial el comportamiento de pago de todos los clientes durante los primeros seis (06) meses de vigencia del crédito. Este comité se reúne con una periodicidad promedio de siete (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 algún vehículo en garantía 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 con su incautación y 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 14.81% en promedio para el período 2022-2024, estimamos mantener la rentabilidad (Retorno del Capital, ROE) en un 15.9-18.9% anual durante este período.

Estas proyecciones se fundamentan en lo que hemos comentado en este documento, por un lado, la entidad está orientada en realizar ingentes esfuerzos para 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 coadyudarán a 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 Riesgos y por la Alta Gerencia.

La entidad, dentro de su Política de Contingencia de Liquidez (PBC-13-012) se rige por los siguientes lineamientos, mismos 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.

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 período de quince (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 inversión o valores a plazo en poder del público.
- ▶ Identificar operaciones para solicitar redescuentos o ventas de cartera con instituciones financieras.

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

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

ASAMBLEAS CELEBRADAS

Reseña Histórica de las Asambleas celebradas en el 2021

Reseña Histórica de las Asambleas celebradas

► Asamblea General Ordinaria Anual celebrada en fecha 17 del mes de Marzo del año 2021:

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 de 2020, y darles descargo si procede.
2. Determinar los Estados de Beneficios y Pérdidas de las reservas y su tratamiento.
3. Ratificar al Comisario de Cuentas para el período fiscal del 2021-2022.
4. Conocer el nombramiento de un Suplente de la Secretaria del Consejo de Directores de la entidad.
5. Ratificar a los miembros del Consejo de Directores actual para el período del 2021-2022.
6. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el Capital Suscrito y Pagado de la entidad.
7. Ratificar la firma de Auditores Externos para el período fiscal 2021.
8. Conocer y Aprobar la Memoria Anual correspondiente al Año 2020.
9. Conocer y Aprobar el Informe a la asamblea General de Accionistas sobre el cumplimiento y ejecución del sistema para la gestión de los riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva año 2020.
10. Conocer y Aprobar el Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2020.
11. 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.

Reseña Histórica de las Asambleas celebradas

► Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 06 del mes de Mayo del año 2021:

1. Tomar acta y aprobar el Informe preparado por el Consejo de Directores de la entidad de intermediación financiera Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., contentivo del monto total de los aportes realizados por los accionistas, la cantidad y valor de las acciones que serán emitidas por la entidad a favor de los accionistas que ejercen su derecho de suscripción preferente.
2. Modificar el artículo 6 de los Estatutos Sociales, para aumentar el Capital Social Autorizado de la entidad.
3. Modificar el artículo 6 de los Estatutos Sociales, en lo relativo al capital Suscrito y Pagado de la entidad.
4. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el capital suscrito y pagado de la entidad.
5. 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.

► Asamblea General Extraordinaria celebrada en fecha 27 del mes de Septiembre del año 2021:

1. Dar constancia de la venta de acciones entre la sociedad comercial ENDOSERV, S.R.L., y el señor SILVESTRE AYBAR MOTA.
2. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el capital Suscrito y Pagado de la entidad.
3. 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.

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 compraventa de divisas;
- ▶ Realizar otras operaciones y servicios que demanden las nuevas prácticas bancarias en la forma que reglamentariamente se determine;

Generalidades del sistema de gobierno corporativo de Leasing Confisa.

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:

- i. Ley Monetaria y Financiera; y,
- ii. 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:

- i. Estatutos Sociales;
- ii. Reglamento sobre Gobierno Corporativo;
- iii. Reglamento Interno del Consejo de Directores; y,
- iv. 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 de 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, y recibiendo 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 los 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 2021, la Asamblea General de Accionistas se reunió en tres (03) ocasiones: una (01) correspondiente a la Asamblea General Ordinaria Anual, celebrada en fecha 17 de marzo; y, en dos (02) ocasiones de manera Extraordinaria en fechas 06 de mayo y 17 de septiembre.

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.

En la composición del Consejo de Directores existen dos (2) categorías de miembros:

- ▶ **Miembros Internos o Ejecutivos:** son aquellos con competencias ejecutivas y funciones de alta dirección en la Entidad o sus empresas vinculadas; y,
- ▶ **Miembros externos:** son aquellos que no están vinculados a la gestión del Banco, sin embargo, representan el conjunto de los intereses generales y difusos que concurren en ella, así como la de los Accionistas. Estos miembros se dividirán en independientes y no independientes.
- ▶ **Miembros Externos No Independientes:** Son los propuestos por quienes sean titulares de participaciones significativas y estables en el capital de la Entidad o dichos titulares; y,
- ▶ **Miembros Externos Independientes:** Constituyen aquellos miembros no incluidos dentro de la categoría de internos o ejecutivos y externos no independientes y no podrán realizar ningún trabajo remunerado o bajo contrato dentro de la Entidad ni en entidades vinculadas. Estos miembros deberán tener buena reputación personal, competencia profesional y experiencia suficiente para desempeñarse en el Consejo, y desarrollar sus funciones con imparcialidad y objetividad de criterio, con apego a los principios de buen gobierno corporativo establecidos en los Estatutos, el Reglamento Interno del Consejo y demás normas aplicables. Es responsabilidad del Consejo aprobar los estándares profesionales y valores corporativos de los miembros independientes.

El Consejo de Directores de Leasing Confisa al cierre del año 2021, estuvo compuesto por seis (6) miembros:

Miembro	Cargo	Categoría
Silvestre Aybar Sánchez	Presidente	Interno o Ejecutivo
Richard Díaz	Vicepresidente	Externo no Independiente
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro/Suplente Secretaria	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 (01) vez cada mes. Durante el año 2021, sostuvo doce (12) reuniones ordinarias y once (11) 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 responsabilidad 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:

- i) Comité de Auditoría;
- ii) Comité Integral de Riesgo; y
- iii) Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

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.

Su composición y principales funciones son las siguientes:

Comité de Auditoría

Composición

Miembro	Cargo
Patricia de la Alt. Soto Pimentel	Presidente
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro
Teófilo Regus Comas	Miembro

Funciones

- ▶ Tener acceso a toda la información financiera de la Entidad, asegurando que las normas y políticas contables establecidas, se hayan aplicado adecuadamente en el registro de las transacciones y en la elaboración de los estados financieros, y supervisar el funcionamiento de los sistemas de control y auditoría interna;
- ▶ Verificar que la auditoría interna solo realice funciones exclusivas a su naturaleza y que no pueda intervenir ni autorizar los procedimientos a ser auditados;
- ▶ Asegurar el cumplimiento de las políticas de contratación, alcance y divulgación del informe de auditoría externa;
- ▶ Elevar al Consejo de Directores las propuestas de selección, contratación, recontractación y sustitución de la firma de auditoría externa, con el objeto de mantener un plantel de auditores externos de la más alta calificación, y procurando la rotación cada cinco (5) años o menos del socio responsable de la auditoría externa y su grupo de trabajo;
- ▶ Vigilar las actuaciones que puedan poner en juego la independencia de los auditores externos e informar de inmediato al Consejo de Directores para evitar tales situaciones de manera oportuna;
- ▶ Verificar que los estados financieros intermedios que publica la Entidad sean elaborados con los mismos niveles de exigibilidad y criterio que los publicados al cierre del ejercicio;
- ▶ Informar al Consejo de Directores de las operaciones con partes vinculadas y cualquier otro hecho relevante, debiendo asegurarse de que las mismas se realicen dentro de los límites establecidos en la normativa vigente;
- ▶ Elaborar y presentar al Consejo de Directores un informe anual sobre sus actividades y uno de manera periódica que incluya el cumplimiento de la ejecución del plan anual de auditoría y de sus conclusiones sobre la supervisión de la función de auditoría interna;

- ▶ Dar seguimiento a las acciones correctivas que la Alta Gerencia realice sobre debilidades señaladas por el Consejo de Directores y la Superintendencia de Bancos y determinar si las mismas son adecuadas y si se han corregido oportunamente, debiendo informar al Consejo de Directores sobre todos sus hallazgos, para asegurar el control de las debilidades, las desviaciones a las políticas internas establecidas y a la normativa legal vigente;
- ▶ Revisar la implementación del plan de remuneraciones y el nivel de aplicación dentro de la Entidad;
- ▶ Verificar el funcionamiento adecuado de los canales de comunicación a lo interno de la Entidad, para garantizar la exactitud y oportunidad de las informaciones intercambiadas;
- ▶ Recomendar otras actividades que fomenten mayor independencia para mejorar la gestión y/o controles de la Entidad.
- ▶ Elaborar y presentar al Consejo de Directores un informe anual sobre sus actividades; y,
- ▶ Aquellas otras atribuciones que le sean asignadas por los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo o por el Consejo de Directores.

Comité Integral de Riesgos

Composición

Miembro	Cargo
Teófilo Regus	Presidente
Richard Díaz	Miembro
Patricia Soto	Miembro
Alma Meyreles	Miembro

Funciones Principales

Diseñar y evaluar las políticas y procedimientos para asegurar una adecuada identificación, medición, seguimiento, prevención, gestión y control de los riesgos que afectan el logro de los objetivos de la Entidad, acorde a sus estrategias;

Presentar, para fines de aprobación del Consejo de Directores todo lo referente a las políticas de riesgo de mercado, liquidez, crédito, cumplimiento, operacional, entre otras;

- ▶ Darle seguimiento a las exposiciones a riesgos para garantizar el cumplimiento de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo de Directores, así como también los potenciales impactos de estos riesgos referente a la estabilidad y solvencia;
- ▶ Comunicar al Consejo de Directores los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones a riesgos de la Entidad, conforme la frecuencia que le sea establecida;
- ▶ Someter al Consejo de Directores las exposiciones que involucren variaciones significativas en el perfil de riesgo de la Entidad para su aprobación;
- ▶ Establecer los procedimientos para aprobar las excepciones a límites y/o políticas, los cuales deberán contemplar la ocurrencia de eventos originados, tanto por acciones propias de la Entidad como por circunstancias de su entorno;
- ▶ Definir las acciones y mecanismos a ser utilizados para normalizar excepciones a los límites definidos y a las políticas aprobadas;
- ▶ Recomendar al Consejo de Directores los límites, estrategias y políticas que contribuyan con una efectiva gestión del riesgo;
- ▶ Presentar al Consejo de Directores, para su aprobación, planes de contingencia y continuidad de negocios en materia de riesgos;
- ▶ Revisar y comentar previo a su aprobación, el plan y el nivel de remuneraciones a ser aplicados por la Entidad;
- ▶ Recomendar al Consejo de Directores la asignación de los recursos necesarios para la gestión integral de riesgos, así como la organización, presupuesto y políticas de incentivos del Área de Gestión Integral de Riesgos;
- ▶ Revisar y aprobar la metodología y las herramientas diseñadas por el Área de Gestión Integral de Riesgos, para identificar, medir, controlar, monitorear y valorar los diversos riesgos asumidos por la institución;
- ▶ Supervisar el desempeño y el cumplimiento de los objetivos de la Unidad de Gestión Integral de Riesgos e informar al Consejo;
- ▶ Someter para la aprobación del Consejo las estrategias de comunicación, a fin de difundir en la organización toda la información relacionada con la gestión integral de riesgos;
- ▶ Informar mensualmente al Consejo de Directores los puntos tratados y aprobados en las sesiones del Comité;
- ▶ Conocer el monto de las estimaciones y de las pérdidas efectivamente realizadas, tanto por tipo de riesgo como por áreas y líneas de negocio, y tomar decisiones cuando las mismas puedan tener un impacto importante en el capital de la Entidad;

- ▶ Vigilar y evaluar periódicamente la aplicación de las políticas de cumplimiento regulatorio y proponer en su caso las mejoras que procedan, así como la actualización de las citadas políticas, cuando así corresponda;
- ▶ Monitorear, analizar e informar al Consejo de Directores sobre la aplicación o implementación de las regulaciones vinculantes para la Entidad, así como en materia de cumplimiento regulatorio;
- ▶ Elaborar y someter a aprobación del Consejo de Directores el manual y programa que contengan claramente definidas las políticas de la Entidad en materia de prevención del lavado de activos y la financiación al terrorismo, y supervisar su difusión al personal de la Entidad, en particular a aquel que tiene contacto directo con el público;
- ▶ Asistir, mediante la evaluación y recomendación, al Consejo de Directores en el proceso de designación del Oficial de Cumplimiento, quien será el responsable de coordinar y supervisar directamente los procedimientos establecidos en materia de prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo, así como de recopilar la información y documentación necesaria para la evaluación y ejecución de las políticas, acciones y evaluaciones en cada caso;
- ▶ Elaborar y someter su aprobación al Consejo de Directores de los programas permanentes de adiestramiento y capacitación del personal, en especial aquel vinculado con servicio al cliente y la atención o relación con el público;
- ▶ Supervisar el cumplimiento del programa y planes de prevención del lavado de activos y la financiación al terrorismo, y mantener informado sobre ello al Consejo de Directores, haciendo las recomendaciones o sugerencias que considere pertinentes en cada caso;
- ▶ Asistir al Consejo de Directores en sentido general en todo lo que tenga que ver con el cumplimiento y seguimiento de las prácticas y políticas de prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo;
- ▶ Tomar conocimiento y establecer las acciones pertinentes en los casos de reportes de transacciones sospechosas aplicando las disposiciones legales y reglamentarias al efecto;
- ▶ Mantener informado al Consejo de Directores y a través de éste a los demás Comités de apoyo y áreas de la Entidad, de cualquier tema, condición o situación que, dentro del ámbito de sus funciones, considere relevante para el correcto intercambio y flujo de información y la eficiente aplicación y ejecución de los principios y reglas de gobierno corporativo; y,
- ▶ Aquellas otras atribuciones que le sean asignadas por los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo de Directores o por dicho Consejo.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

Composición

Miembro	Cargo
Patricia de la Alt. Soto Pimentel	Presidente
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro
Richard Díaz	Miembro

Funciones

- ▶ Proponer al Consejo de Directores la política sobre la cual se construirá la escala de remuneraciones y compensaciones de los ejecutivos y miembros del Consejo de Directores, la cual debe guardar consistencia con los niveles de riesgo definidos por la Entidad, considerando criterios adecuados para reducir incentivos no razonables en la toma de riesgos indebidos;
- ▶ Servir de apoyo al Consejo de Directores en sus funciones de selección, nombramiento, remuneración, reelección y cese de sus miembros y de la Alta Gerencia;
- ▶ Vigilar el cumplimiento de la escala de compensaciones y remuneraciones aprobada para el equipo gerencial y de los miembros del Consejo de Directores, y asegurar que las mismas se correspondan con lo instituido en el presente Reglamento, en las políticas establecidas al respecto y en los objetivos estratégicos;

Alta Gerencia

La Alta Gerencia se encuentra integrada por los principales ejecutivos u órganos de gestión de Leasing Confisa, es responsable 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 Vicepresidente Ejecutivo, quien cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de las políticas aprobadas por el Consejo de Directores 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 de Directores;
- ▶ 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 de Directores, un sistema de control interno efectivo;
- ▶ Monitorear a los gerentes de las distintas áreas de manera consistente con las políticas aprobadas por el Consejo de Directores;
- ▶ 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 de Directores 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 Directores. 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;
- iii) Comité de Riesgo de Crédito;
- iv) Comité de Cumplimiento.

Principales actuaciones de Leasing Confisa durante los años 2015, 2016, 2017, 2018 2019, 2020 y 2021, en materia de gobierno corporativo.

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, 2018, 2019, 2020 y 2021, 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 anual del Consejo de Directores.

El Consejo de Directores desarrolló durante el año 2021, jornadas de capacitación con el objetivo de fortalecer el conocimiento y habilidades necesarias para cumplir con sus responsabilidades, desarrollando además un proceso constante de actualización y revisión de sus prácticas de gobierno corporativo.

Programa Plan de Capacitación

- ▶ Control Interno bajo estandar Coso.
- ▶ Ciberseguridad.
- ▶ Responsabilidad del Consejo en la Prevención de Lavado de Activos y la Directriz del Gobierno Corporativo/Nuevas tendencias en el Sistema de PLAFT-PADM y Marcos regulatorios nacionales e internacionales y la Debida Diligencia.
- ▶ Gestión de Eventos Potenciales de Riesgo LAFT/PADM basada en la Circular 003/18 de la SB “Instructivo sobre Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva”.
- ▶ Mejores Prácticas y Requerimientos Regulatorios en la Gestión del Riesgo Operacional.
- ▶ Tipología de Lavado de Dinero y Delitos financieros en tiempos de Pandemia/Prevenir y controlar el fraude en un ambiente corporativo digital; y
- ▶ Tres (03) presentaciones durante el año 2021, a cargo de Analytica Empresarial sobre el Desempeño y las Perspectivas macroeconómicas de la economía dominicana.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Período 2021

**CORPORACIÓN DE CRÉDITO
LEASING CONFISA, S. A.**

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2021 y 2020**

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 2021, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2021, 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 2021, 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 86% del total de activos de la Corporación al 31-12-2021. 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. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores, la Corporación, se acogió a las medidas de flexibilización para el congelamiento de las clasificaciones y provisiones de sus deudores, así como también a la reestructuración de los créditos que presenten incumplimiento de pagos.

No obstante, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, La Corporación constituyó el 100% de las provisiones requeridas a la fecha, conforme lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos.

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. Verificamos que la Corporación se acogió a las medidas regulatorias de flexibilización procediendo a congelar las clasificaciones y las provisiones de los deudores, así como también comparamos el resultado del recalcu de las provisiones según REA, comparado con la provisión según flexibilización COVID-19 al 31-12-2020. Las medidas de flexibilización tenían vigencia hasta el 31 de marzo del 2021. Verificamos según se explica en la Nota 11 a los Estados Financieros, que la Corporación al corte del 31/12/2021 y 31/12/2020 constituyó en su totalidad las provisiones requeridas según el Reglamento de Evaluación de Activos. 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.

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.

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 Internaciones 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.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación, 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- Miriam M. Gómez

No. de registro en el ICPARD

12918

04 de Marzo del 2022

Santo Domingo, D.N., República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 4, 23 y 24)		
Caja	235,000	235,000
Banco Central de la República Dominicana	142,109,685	134,836,734
Bancos del país	14,693,867	13,767,518
	<u>157,038,552</u>	<u>148,839,252</u>
Inversiones (Notas 2, 5, 23 y 24)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	129,949	11,000,000
Provisión para inversiones	(1,767)	(110,000)
	<u>128,182</u>	<u>10,890,000</u>
Cartera de créditos (Notas 2,6, 11, 23 y 24)		
Vigente	1,081,482,732	943,676,617
Reestructurada	-	898,880
Vencida	2,733,580	9,139,068
Rendimientos por cobrar	12,768,644	13,105,120
Provisiones para cartera de créditos	(14,066,516)	(19,000,344)
	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>
Cuentas por cobrar (Notas 7 y 23)		
Cuentas por cobrar	6,996,750	6,463,709
	<u>6,996,750</u>	<u>6,463,709</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,890,259	3,245,259
Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	(2,890,259)	(3,084,977)
	<u>-</u>	<u>160,282</u>
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 9)		
Propiedad, muebles y equipos	22,137,973	17,603,724
Depreciación acumulada	(9,510,875)	(7,785,874)
	<u>12,627,098</u>	<u>9,817,850</u>
Otros activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	2,473,717	4,466,188
Intangibles	630,016	630,016
Activos diversos	1,770,784	68,386
Amortización acumulada	(532,066)	(406,063)
	<u>4,342,451</u>	<u>4,758,527</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,264,051,473</u>	<u>1,128,748,961</u>
Cuentas Contingentes (Nota 17)	-	-
Cuentas de orden (Nota 18)	<u>6,144,594,388</u>	<u>5,747,394,250</u>

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Marinelly Vidal
Gerente de Finanzas

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (Notas 2, 12, 23 y 24)		
Títulos y valores	1,080,676,293	932,256,097
Otros pasivos (Notas 13 y 23)	48,541,615	85,894,997
TOTAL DE PASIVOS	1,129,217,908	1,018,151,094
PATRIMONIO NETO (Nota 15)		
Capital pagado	114,402,900	107,521,400
Otras reservas patrimoniales	5,788,542	4,920,832
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(1,844,365)	9
Resultado del período	16,486,488	(1,844,374)
TOTAL PATRIMONIO NETO	134,833,565	110,597,867
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1,264,051,473	1,128,748,961
Cuentas Contingentes (Nota 17)	-	-
Cuentas de orden (Nota 18)	(6,144,594,388)	(5,747,394,250)

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Marinelly Vidal
Gerente de Finanzas

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO 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>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (Nota 19)		
Intereses y comisiones por créditos	207,527,574	187,759,075
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	1,950,712	1,596,763
	<u>209,478,286</u>	<u>189,355,838</u>
Gastos financieros (Nota 19)		
Intereses por captaciones	(94,047,917)	(93,575,261)
Intereses por financiamientos	-	(95,833)
	<u>(94,047,917)</u>	<u>(93,671,094)</u>
Margen financiero bruto	115,430,369	95,684,744
Provisiones (Nota 11)		
Provisiones para cartera de créditos	-	(3,580,900)
Margen financiero neto	<u>115,430,369</u>	<u>92,103,844</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 20)		
Ingresos diversos	41,924,680	38,119,334
Otros gastos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	(890,897)	(823,199)
Gastos diversos	(1,692,633)	(2,247,782)
	<u>(2,583,530)</u>	<u>(3,070,981)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 22)	(97,246,893)	(91,129,512)
Servicios de terceros	(17,031,652)	(12,513,457)
Depreciación y Amortizaciones	(2,940,991)	(2,485,090)
Otras provisiones	(902,822)	(7,945,744)
Otros gastos	(26,642,496)	(25,428,617)
	<u>(144,764,854)</u>	<u>(139,502,420)</u>
Resultado operacional neto	10,006,665	(12,350,223)
Otros ingresos (gastos) (Nota 21)		
Otros ingresos	20,927,355	21,737,966
Otros gastos	(7,155,614)	(11,462,868)
	<u>13,771,741</u>	<u>10,275,098</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	23,778,406	(2,075,125)
Impuesto sobre la renta (Nota 14)	(6,424,208)	230,751
Resultado del Ejercicio	<u><u>17,354,198</u></u>	<u><u>(1,844,374)</u></u>

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Marinelly Vidal
Gerente de Finanzas

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	207,470,672	187,459,543
Otros ingresos financieros cobrados	1,950,712	1,596,763
Otros ingresos operacionales cobrados	41,924,680	38,119,334
Intereses pagados por captaciones	(94,047,917)	(93,575,261)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	-	(95,833)
Gastos generales y administrativos pagados	(140,921,041)	(129,071,586)
Otros gastos operacionales pagados	(2,583,530)	(3,070,981)
Impuestos sobre la renta pagado	(1,685,319)	(2,420,955)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(30,003,038)	56,784,256
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>(17,894,781)</u>	<u>55,725,280</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (Aumento) en inversiones	10,870,051	(11,000,000)
Créditos otorgados	(680,278,325)	(543,336,048)
Créditos cobrados	533,524,037	407,161,658
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(5,653,392)	(629,092)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,000	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,324,013	20,275,077
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(129,207,616)</u>	<u>(127,528,405)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	460,496,130	280,918,589
Devolución de captaciones	(312,075,933)	(172,186,505)
Operaciones de fondos de préstamos pagados	-	(5,000,000)
Aportes de Capital	6,881,500	862,900
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>155,301,697</u>	<u>104,594,984</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8,199,300	32,791,859
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>148,839,252</u>	<u>116,047,393</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>157,038,552</u>	<u>148,839,252</u>

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Marinelly Vidal
Gerente de Finanzas

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	<u>Por los años terminados el</u>	
	<u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>17,354,198</u>	<u>(1,844,374)</u>
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	-	3,580,900
Rendimientos por cobrar	902,822	7,945,744
Depreciaciones y Amortizaciones	2,940,991	2,485,090
Impuesto diferido	202,228	311,055
Ganancias en ventas de Activos Fijos	(6,000)	-
Retiro de Activos Fijos	29,156	-
Ganancias en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,051,928)	(1,144,720)
Otros ingresos (gastos)	(1,705,462)	4,857,294
Pérdidas en ventas de bienes recibidos en recuperación de Créditos	699,088	1,939,580
Cambios netos en activos y pasivos	<u>(37,259,874)</u>	<u>37,594,711</u>
Total de Ajustes	<u>(35,248,979)</u>	<u>57,569,654</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>(17,894,781)</u>	<u>55,725,280</u>

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Marinelly Vidal
Gerente de Finanzas

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para</u>	<u>Otras</u>	<u>Resultados</u>	<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
	<u>Pagado</u>	<u>Futuras</u>	<u>Reservas</u>	<u>Acumulados de</u>	<u>del</u>	<u>Total</u>
	<u>Capital</u>	<u>Capitalización</u>	<u>Patrimoniales</u>	<u>Ejercicios</u>	<u>Ejercicio</u>	<u>Patrimonial</u>
	<u>Anteriores</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2019	91,962,100	8,529,100	4,920,832	206,674	5,960,632	111,579,338
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	5,960,632	(5,960,632)	-
Aportes para futura capitalización (Nota 15)	-	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes	8,529,100	(8,529,100)	-	-	-	-
Aportes en efectivo	862,900	-	-	-	-	862,900
Dividendos pagados (Nota 15):	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Acciones	6,167,300	-	-	(6,167,300)	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	(1,844,374)	(1,844,374)
Reserva patrimonial (Nota 15)	-	-	-	-	-	-
Ajustes a años anteriores	-	-	-	3	-	3
Saldos al 31 de Diciembre del 2020	107,521,400	-	4,920,832	9	(1,844,374)	110,597,867
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	(1,844,374)	1,844,374	-
Aportes para futura capitalización (Nota 15)	-	-	-	-	-	-
Capitalización de aportes	-	-	-	-	-	-
Aportes en efectivo	6,881,500	-	-	-	-	6,881,500
Dividendos pagados (Nota 15):	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	17,354,198	17,354,198
Reserva patrimonial (Nota 15)	-	-	867,710	-	(867,710)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2021	114,402,900	-	5,788,542	(1,844,365)	16,486,488	134,833,565

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Marinelly Vidal
Gerente de Finanzas

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(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 2021 y 2020, los principales ejecutivos de la Corporación son los siguientes:

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Silvestre Aybar Sánchez	Presidente
Silvestre Aybar Mota	Vicepresidente Ejecutivo
Blanca Bello	Gerente de Banca Personal
Marinelly Vidal	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, La Corporación tiene su oficina principal en la Zona metropolitana de Santo Domingo y tres sucursales más en el resto de la ciudad, según se indica a continuación:

El detalle de la cantidad de oficinas al 31 de diciembre del 2021 es:

Ubicación	Oficinas
Zona Metropolitana	2
Zona Oriental	<u>2</u>
	<u>4</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 04 de marzo de 2022, 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) Inversiones

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, se clasifiquen en “inversiones a negociar” o “inversiones disponibles para la venta”. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden a las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. La Corporación utiliza el método de amortización lineal para las inversiones disponible para la venta.

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

La Corporación no está registrando estas inversiones a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

e) Cartera de crédito y provisión para créditos

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución de 28 de Septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera 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.

Mediante segunda resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, para mitigar los efectos del COVID-19, se adoptaron medidas de flexibilidad para mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero 2020. El monto determinado como provisión congelada corresponde a la provisión congelada del total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Estas provisiones se mantienen sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito, de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito, ni reclasificación a otro renglón del activo.

Esta disposición estuvo vigente hasta el 31 de marzo de 2021, no obstante, al cierre de los años 2021 y 2020, la Corporación había constituido el total de provisiones requeridas según el citado reglamento.

Las entidades de intermediación financiera deben suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando se presente al menos una de las siguientes situaciones:

- Un crédito haya cumplido más de 90 (noventa) días de mora.
- La solicitud de reestructuración de un deudor es aceptada por el Tribunal y haya adquirido el carácter de la cosa irrevocablemente juzgada, acorde con la Ley de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciantes.

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 RD\$25,000,000 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.

Provisiones y clasificaciones de los créditos otorgados con fondos liberados del Encaje Legal

Las provisiones para créditos desembolsados con fondos liberados del Encaje Legal deben ser cero (0) y deben ser clasificados en "A", para fines del cálculo de la solvencia el ponderador de riesgo es 0%. Este tratamiento tiene una vigencia hasta el 31 de marzo de 2021.

Estos recursos deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de préstamos nuevos, por lo que no pueden ser usados para renovar ni reestructurar los préstamos otorgados con anterioridad al 23 de marzo de 2020. Esa disposición estuvo vigente hasta el 30 de abril del 2021.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

A partir de esta fecha, dichos créditos deberán ser clasificados y provisionados conforme al Reglamento de Evaluación de Activos, así como su ponderación para el cálculo de la solvencia, con base al Reglamento Sobre Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial.

Principales Políticas Contables sobre las Flexibilizaciones Covid-19 a los prestatarios por las modificaciones a los términos de pago:

Para el año 2021, la Entidad ya había logrado evolucionar de manera positiva en cuanto a las medidas tomadas como parte del estado de Emergencia Nacional declarado como consecuencia de la pandemia COVID-19. Para el año 2020, la Corporación ofreció la posibilidad de aplazar el pago de dos (2) cuotas de sus préstamos, medida esta que cubrió aproximadamente el 90% de la cartera de préstamos de la Corporación, siendo los requisitos para optar por dicha medida los préstamos debían cumplir lo siguiente:

- El préstamo debía estar al día en el pago.
- No tener proceso legal avanzado.
- Haber pagado las tres (03) primeras cuotas del préstamo, es decir aplicaba a partir de la 4ta. Cuota.

Cabe resaltar que los clientes respondieron de manera satisfactoria a la flexibilización otorgada por la Entidad. En cuanto al proceso de cuotas aplazadas incluyeron capital e intereses, siendo en este proceso los intereses capitalizados.

Créditos reestructurados

Para la clasificación de los créditos reestructurados normales (RN) sean comerciales, consumo e hipotecario la clasificación se asigna según lo establece el REA y la tabla No. 4. Se establece que los créditos reestructurados tendrán una clasificación según el nivel de atraso al momento de la reestructuración, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, estos créditos podrán llegar a clasificación "A" si van realizando pagos consecutivos sin atraso.

En base a lo establecido en la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020 los deudores reestructurados temporales (RT) mantendrán la misma clasificación al momento de la reestructuración con vigencia hasta el 31 de marzo del 2021.

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, vigentes a partir del año 2005.

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

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. Durante los años 2021 y 2020, la Corporación mantuvo la misma política de reconocimiento de ingresos que años anteriores.

Las políticas de ingresos por Impacto en Resultados COVID-19

Las políticas de ingresos siguen siendo ejecutados conforme lo establecido en el Manual de Contabilidad por el método de lo devengado.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

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.

Características de Flexibilizaciones Materiales ofrecidas a los prestatarios

A raíz de la crisis provocada por la pandemia COVID-19, el Comité de Riesgo de Crédito de la Entidad decidió no realizar flexibilizaciones masivas, sino que atendió las solicitudes expresas de los clientes para flexibilización de pago y modificación de condiciones de los créditos, previa evaluación y aprobación de los comités de crédito correspondientes.

Las solicitudes de flexibilizaciones aprobadas generaron modificaciones en los términos de pagos y reestructuraciones de deudas. Esta disposición estuvo vigente hasta el 31 de marzo del 2021.

f) 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 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:

Categoría	Vida Útil Estimada Años
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.

g) Bienes realizables y adjudicados

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

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

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

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

La Cuarta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre del 2020, sobre la flexibilización para mitigar los efectos del Covid-19, estipuló extender, transitoriamente, de tres (3) a cinco (5) años, hasta el 31 de diciembre del 2022, el plazo establecido en el literal a) del artículo 84 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado mediante la Segunda Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 28 de septiembre del 2017, para la constitución de las provisiones remanentes de los bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos, cuyos ingresos en los libros de las entidades de intermediación financiera haya sido en una fecha previa al 31 de diciembre del 2020 inclusive, manteniéndose las mismas condiciones y metodología de cálculo.

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.

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 cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual La Corporación recibe el servicio.

i) 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.

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. La Corporación está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

j) 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 2021 y 2020, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$57.1413 y RD\$58.1131 en relación con el dólar y de RD\$64.7780 y RD\$71.3977 en relación con el Euro.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, La Corporación no registra operaciones en dólares.

k) 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.

l) 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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.

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.

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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.

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.

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.

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 percibidos.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Según lo establecido en el numeral 3 del párrafo II de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 23 de diciembre del 2020, las entidades de Intermediación Financiera que se acojan a diferir las deficiencias de provisiones según el tratamiento regulatorio para mitigar los efectos del COVID-19, podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, por el monto de las utilidades del ejercicio corriente que excedan las provisiones que estén siendo diferidas, debiendo mantener el resto de las utilidades, en una cuenta de reservas o capitalizarlas, según lo determinen los accionistas mediante acta de asamblea.

u) 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 esperadas durante su tiempo de vida.

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 esperadas en vez del modelo de pérdidas incurridas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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. 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.

3. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$).

Las tasas de cambios vigentes al 31 de diciembre 2021 y 2020, eran de RD\$57.1413 y RD\$58.1131, respectivamente. A la fecha La Corporación no registra operaciones en dólares.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)***4. Fondos disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Cajas	235,000	235,000
Banco Central (a)	142,109,685	134,836,734
Banco del país	14,693,867	13,767,518
	<u>157,038,552</u>	<u>148,839,252</u>

a) Al 31 de diciembre del 2021, el encaje legal requerido es de RD\$69,163,283, la Corporación de Crédito Leasing Cofisa, S. A. mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$97,211,581, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

5. Inversiones

Al 31 de diciembre las inversiones están conformadas de la siguiente forma:

<u>2021</u>		<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de</u>	
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2021</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Participación de inversión abierto o Fondo Mutuo	Administrador de Fondo de Inversión BHD	129,949	4.73%	30/01/2022
		<u>129,949</u>		
Rendimientos por cobrar		-		
Provisión para inversión		(1,767)		
Total		<u>128,182</u>		
<u>2020</u>		<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de</u>	
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2020</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Participación de inversión abierto o Fondo Mutuo	Administrador de Fondo de Inversión BHD	11,000,000	3.93%	24/01/2021
		<u>11,000,000</u>		
Rendimientos por cobrar		-		
Provisión para inversión		(110,000)		
Total		<u>10,890,000</u>		

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)***Cartera de Créditos**

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

a) Por tipo de créditos

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	51,982,171	43,939,281
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	1,032,234,141	909,775,284
Subtotal	1,084,216,312	953,714,565
Rendimientos por cobrar	12,768,644	13,105,120
Provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(14,066,516)	(19,000,344)
	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>

b) Condición de la cartera de crédito:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	51,937,516	43,517,127
Vencida:		
De 31 a 90 días	44,655	27,574
Por más de 90 días	-	394,580
Subtotal	51,982,171	43,939,281
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente	1,029,545,216	900,159,490
Vencida:		
De 31 a 90 días	583,163	5,919,658
Por más de 90 días	2,105,762	2,797,256
Reestructurada	-	898,880
Subtotal	1,032,234,141	909,775,284
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente	12,174,986	11,853,816
Vencida:		
De 31 a 90 días	432,258	599,123
Por más de 90 días	161,400	648,666
Reestructurada	-	3,515
Subtotal	12,768,644	13,105,120
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(14,066,516)	(19,000,344)
	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)***c) Por tipo de garantía:**

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes	1,042,485,229	925,855,280
Con garantías no polivalentes	27,131,585	10,058,037
Sin garantías	14,599,498	17,801,248
Subtotal	1,084,216,312	953,714,565
Rendimientos por cobrar	12,768,644	13,105,120
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(14,066,516)	(19,000,344)
Total	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>

d) Por origen de los fondos:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Propios	1,053,108,669	908,938,705
Encaje Legal	31,107,643	44,775,860
	1,084,216,312	953,714,565
Rendimientos por cobrar	12,768,644	13,105,120
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(14,066,516)	(19,000,344)
Total	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>

e) Por plazos:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo	2,038,500	3,620,705
Mediano plazo	29,626,083	22,675,755
Largo plazo	1,052,551,729	927,418,105
Subtotal	1,084,216,312	953,714,565
Rendimientos por cobrar	12,768,644	13,105,120
Provisión de cartera para crédito y rendimientos por cobrar	(14,066,516)	(19,000,344)
Total	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)***f) Por sectores económicos:**

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Agricultura, caza, sicultura	2,281,853	3,151,582
Industrias Manufacturera	873,135	930,170
Comercio al por mayor y al por menor, etc.	27,610,698	19,767,759
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,996,081	6,605,358
Otras actividades de Servicios Comunitarios, sociales y personales	1,050,454,545	923,259,696
Subtotal	<u>1,084,216,312</u>	<u>953,714,565</u>
Rendimientos por cobrar	12,768,644	13,105,120
Provisión de cartera para crédito y rendimientos por cobrar	(14,066,516)	(19,000,344)
Total	<u>1,082,918,440</u>	<u>947,819,341</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad tiene rendimientos en suspensos a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$124,801 y RD\$602,945, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

Relación préstamos con clasificaciones y provisiones congeladas:

Al 31 de diciembre 2021, no se presentan créditos con provisiones congeladas.

	<u>2020</u>	<u>Rendimientos</u> <u>hasta 90 días</u>
	<u>Balance Capital</u>	
Comercial	43,939,281	598,169
Consumo	909,775,284	11,858,286
Total	<u>953,714,565</u>	<u>12,456,455</u>

h) Relación préstamos con reestructuración temporal COVID-19:

Al 31 de diciembre 2021, no hay créditos reestructurados.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>2020</u>	<u>Rendimientos</u>
	<u>Balance Capital</u>	<u>hasta 90 días</u>
Comercial	6,708,608	146,052
Consumo	48,830,755	1,427,542
Total	<u>55,539,363</u>	<u>1,573,594</u>

i) Créditos con modificaciones de los términos de pago por COVID-19:

	<u>2021</u>	<u>Rendimientos</u>	<u>2020</u>	<u>Rendimientos</u>
	<u>Balance Capital</u>	<u>hasta 90 días</u>	<u>Balance Capital</u>	<u>hasta 90 días</u>
Comercial	-	-	7,775,549	110,000
Consumo	150,316,804	2,908,819	217,585,689	3,546,168
Total	<u>150,316,804</u>	<u>2,908,819</u>	<u>225,361,238</u>	<u>3,656,168</u>

Características de Flexibilización Materiales Ofrecidas a los Prestatarios.

A partir del 31 de marzo de 2021, los créditos cuyas clasificaciones y provisiones fueron congeladas, pasaron a tratarse de acuerdo como lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) en virtud de que en dicha fecha las medidas de flexibilización normativa por Covid-19 culminaron su efectividad, la entidad informó a la SB que no se acogería a constituir provisiones por gradualidad. Al cierre de 31 de diciembre 2021, la Entidad no posee créditos reestructurados ya que por instrucciones de la SB en consulta No. 63278-2021 respondida en fecha 29 de abril de 2021, los créditos categorizados como “Reestructurado Temporal (RT)” pasaron a contabilizarse según su nivel de morosidad en vigentes o vencidos. Se contabilizaron como “Reestructurados” siempre y cuando al 1ero de abril del 2021, no presentaran tres (3) cuotas consecutivas pendientes de pago.

Al 31 de diciembre del 2021, la cartera de crédito de la Corporación aumentó en un 14% con relación al año 2020.

Estrategias para gestionar la cartera deteriorada y con alta probabilidad de castigo y monitoreo de capacidad de clientes que recibieron algún tipo de flexibilización.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Para septiembre 2020, la cartera de Crédito había vuelto a sus niveles de morosidad acostumbrados, la cual se mantuvo al cierre del 31 de diciembre del 2021, por lo cual no fue necesario realizar ningún seguimiento adicional a lo ya establecido en las políticas de Cobros Vigentes de la Corporación.

7. Cuentas por cobrar

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	7,099	24,094
Gastos por recuperar	2,356,539	2,732,887
Depósitos en garantía	723,719	723,719
Otras cuentas por cobrar (a)	3,909,393	2,983,009
Total	<u>6,996,750</u>	<u>6,463,709</u>

a) Dentro de este balance existe un importe de RD\$683,812 por cobrar de indemnización por siniestro de vehículos, pólizas de seguros por cobrar y registros de contratos por cobrar, entre otras.

La Corporación no prevé pérdidas producto de incobrabilidad de las cuentas por cobrar existentes al 31 de diciembre 2021.

8. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Mobiliarios y equipo	402,608	757,608
Bienes inmuebles	<u>2,487,651</u>	<u>2,487,651</u>
Subtotal	2,890,259	3,245,259
Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	<u>(2,890,259)</u>	<u>(3,084,977)</u>
Total	<u>-</u>	<u>160,282</u>

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>RD\$</u>		<u>RD\$</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipo	-	-	355,000	(194,718)
Bienes inmuebles	-	-	-	-
	-	-	355,000	(194,718)
Con más 40 meses:				
Mobiliarios y equipo	402,608	402,608	402,608	(402,608)
Bienes inmuebles	2,487,651	2,487,651	2,487,651	(2,487,651)
	2,890,259	2,890,259	2,890,259	(2,890,259)
	2,890,259	(2,890,259)	3,245,259	(3,084,977)

Propiedad, muebles equipos y mejoras

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

	<u>2021</u>				
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos Construcción en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2021	9,418,298	5,417,956	2,749,852	17,618	17,603,724
Adquisiciones	-	-	-	5,653,392	5,653,392
Retiros - Totalmente depreciados	(586,546)	(514,979)	-	-	(1,101,525)
Transferencias	5,171,241	482,151	-	(5,653,392)	-
Ajustes	-	-	-	(17,618)	(17,618)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2021	14,002,993	5,385,128	2,749,852	-	22,137,973
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2021	(4,790,908)	(2,032,518)	(962,448)	-	(7,785,874)
Gasto de depreciación	(1,711,874)	(553,144)	(549,970)	-	(2,814,988)
Retiros	586,546	514,979	-	-	1,101,525
Ajustes	(11,107)	(431)	-	-	(11,538)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2021	(5,927,343)	(2,071,114)	(1,512,418)	-	(9,510,875)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2021	8,075,650	3,314,014	1,237,434	-	12,627,098

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2020</u>				
	<u>Muebles</u>	<u>Otros</u>	<u>Mejoras en</u>	<u>Diversos</u>	
	<u>y Equipos</u>	<u>Activos</u>	<u>Propiedades</u>	<u>Construcción</u>	<u>Total</u>
			<u>Arrendadas</u>	<u>en Proceso</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2020	10,276,674	6,173,200	2,749,852	-	19,199,726
Adquisiciones	230,248	381,226	-	17,618	629,092
Retiros	(1,088,624)	(1,136,470)	-	-	(2,225,094)
Transferencias	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre del 2020	9,418,298	5,417,956	2,749,852	17,618	17,603,724
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2020	(4,608,997)	(2,635,136)	(412,478)	-	(7,656,611)
Gasto de depreciación	(1,270,536)	(533,851)	(549,970)	-	(2,354,357)
Retiros	1,088,625	1,136,469	-	-	2,225,094
Ajustes	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2020	(4,790,908)	(2,032,518)	(962,448)	-	(7,785,874)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2020	<u>4,627,390</u>	<u>3,385,438</u>	<u>1,787,404</u>	<u>17,618</u>	<u>9,817,850</u>

10. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	351,740	553,968
Otros cargos diferidos		
Impuestos pagados por anticipado	810,882	2,726,782
Seguros pagados por anticipado	1,177,634	1,108,142
Otros gastos diferidos	133,461	77,296
Subtotal	<u>2,473,717</u>	<u>4,466,188</u>
Activos Intangibles		
Software	630,016	630,016
Amortización acumulada	(532,066)	(406,063)
Subtotal	<u>97,950</u>	<u>223,953</u>
Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	-	42,219
Otros activos diversos	1,770,784	26,167
Subtotal	<u>1,770,784</u>	<u>68,386</u>
Total	<u><u>4,342,451</u></u>	<u><u>4,758,527</u></u>

11. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2021 y 2020, es el siguiente:

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>Cartera de</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total RD\$</u>
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	
Saldos al 1ro. enero del 2021	17,289,296	110,000	1,711,048	3,084,977	22,195,321
Constitución de provisiones	-	-	902,822	-	902,822
Castigos contra provisiones	(4,922,622)	-	(393,378)	-	(5,316,000)
Incautación contra provisión	277,160	-	(823,602)	(247,308)	(793,750)
Transferencia de provisiones	962,422	(108,233)	(936,630)	52,590	(29,851)
Otras transferencias	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2021	13,606,256	1,767	460,260	2,890,259	16,958,542
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2021**	12,918,288	1,295	327,847	2,890,259	16,137,689
Exceso (deficiencia)	687,968	472	132,413	-	820,853

	<u>Cartera de</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total RD\$</u>
	<u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	
Saldos al 1ro. enero del 2020	12,255,980	-	602,846	3,233,966	16,092,792
Constitución de provisiones	3,580,900	-	7,945,744	-	11,526,644
Castigos contra provisiones	(3,524,864)	-	(274,215)	-	(3,799,079)
Incautación contra provisión	(375,686)	-	(1,635,036)	375,686	(1,635,036)
Transferencia de provisiones	5,342,966	110,000	(4,928,291)	(524,675)	-
Otras transferencias	10,000	-	-	-	10,000
Saldos al 31 de diciembre del 2020	17,289,296	110,000	1,711,048	3,084,977	22,195,321
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2020**	16,205,349	110,000	853,310	3,084,977	20,253,636
Exceso (deficiencia)	1,083,947	-	857,738	-	1,941,685

Provisiones Flexibilizadas Covid - 19

Saldos provisiones al 31 de diciembre del 2020	17,289,296	110,000	1,711,048	3,084,977	22,195,321
Provisiones mínimas requeridas Covid-19	12,910,242	110,000	814,563	3,084,977	16,919,782
Exceso (deficiencia)	4,379,054	-	896,485	-	5,275,539

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

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

Tratamiento para las provisiones:

La Corporación aplicó los lineamientos de Evaluación de Activos Riesgosos, siguiendo los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activo (REA), procediendo a constituir la totalidad de las provisiones requeridas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, contra los resultados del ejercicio. La Corporación no realizó provisiones anticíclicas.

La Entidad procedió a aplicar las medidas de flexibilización conforme a la Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo del 2020, con vigencia hasta el 31 de marzo 2021, y las Normas emitidas por parte de la Superintendencia de Bancos a raíz de la crisis COVID-19, así como el ordenamiento regulatorio que establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2021 y 2020, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Resultado de la evaluación con relación a si la cartera de créditos ha experimentado durante el año 2021, algún deterioro y el impacto en las provisiones (Conforme REA).

Durante el 2021, la calidad de la cartera de la Corporación de Crédito Leasing Confisa mostró un comportamiento consistente y sostenido de reducción de la morosidad, como continuidad de la gestión de recuperación y normalización iniciada a mediados de 2020. Posterior al inicio de la crisis COVID -19 en marzo de 2020, cuando durante los meses comprendidos entre marzo y junio de ese año, la Entidad presentó a raíz de la crisis un deterioro de cartera que sobrepasó los apetitos de riesgos de la Entidad, pasando de tener un índice de mora de 1.03% en febrero a 5.11% en junio. Sin embargo, como mencionamos, a partir de ese momento, la Entidad inició un comportamiento de recuperación de la calidad de la cartera, aplicando los mecanismos otorgados por la Autoridad Monetaria y Financiera en el proceso de renegociación de deudas y una estrategia en la gestión de normalización de cartera, logrando tener al cierre de 2020, excedentes de provisiones por RD\$1,941,685.

Al cierre de 2021, la Entidad, concluyó con un excedente en provisiones por la suma de RD\$820,853 y una morosidad de 0.25%. Esto es reflejo de la estrategia sostenida en el 2021. Se redujo la cartera vencida, así como los requerimientos de provisiones por riesgo de crédito que ya estaban cubiertos sobre el 100%, por lo que no fue necesario constituir provisiones por cumplimiento de este concepto y por tanto no se impactó el estado de situación y de resultados de la Entidad. Además, uno de los elementos que contribuyeron durante el año 2021, al logro sostenido de la calidad exhibida en la cartera, fue la robusta gestión de riesgo de crédito apalancada en un monitoreo y seguimiento prospectivo de manera constante por parte de los departamentos de Riesgos, Cobros y Legal, sumado a las estrategias emanadas por parte del Comité de Riesgo de Crédito.

Es necesario aclarar que este sobrante en provisiones ocurre aun cuando la Entidad notificó a la SB en abril de 2021, su decisión de no acogerse al tratamiento de gradualidad para el registro de provisiones a partir del 31 de marzo de 2021, fecha en el que finalizaron las medidas de flexibilización Covid-19, otorgadas por las Autoridades Monetarias y Financieras en el año 2020. Dicha suspensión se comunicó mediante la Circular SB: No. 006/21 en la que la Superintendencia de Bancos informó sobre permitir a las Entidades, a partir de ese momento, el registro de las provisiones de forma gradual por un período de treinta y tres (33) meses.

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación realizada al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA)..

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

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

12. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,080,676,293	7.50%	932,256,097	9.08%
Total	1,080,676,293		932,256,097	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	1,080,676,293	7.50%	932,256,097	9.08%
Total	1,080,676,293		932,256,097	
c) Por plazo de vencimiento				
0 a 15 días	26,527,791	7.33%	46,223,156	9.05%
16 a 30 días	27,062,221	6.74%	28,806,872	8.33%
31 a 60 días	167,413,551	7.62%	314,212,498	9.10%
61 a 90 días	77,954,616	7.11%	159,308,129	8.79%
91 a 180 días	206,992,644	7.52%	527,011,051	8.84%
181-360 días	466,050,657	7.61%	1,184,305,863	9.22%
Más de 1 año	108,674,813	7.56%	429,000,314	9.22%
Total	1,080,676,293	7.50%	2,688,867,883	9.08%

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 existen depósitos del público restringidos por RD\$25,765,746 y RD\$25,767,060, respectivamente.

13. Otros pasivos

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Rentas cobradas por anticipadas	239,977	345,334
Acreedores diversos	15,857,337	25,707,323
Impuesto sobre la renta por pagar	2,743,581	301,453
Otras provisiones	383,226	1,278,629
Cuentas por pagar desembolso de préstamos	24,649,038	54,461,769
Otros impuestos por pagar	3,719,926	2,858,587
Acumulaciones por pagar	948,530	941,902
Total Pasivos	48,541,615	85,894,997

14. Impuesto sobre la renta

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	23,778,406	(2,075,125)
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	<u>1,645,870</u>	<u>809,064</u>
	<u>1,645,870</u>	<u>809,064</u>
Temporales:		
Ganancia en venta de activo fijo	(6,000)	-
Ingresos por rendimientos en fondo de inversión (Exento por Ley)	(489,829)	-
Deficiencia en depreciación	(663,555)	(787,690)
Otros ajustes negativos	<u>(918,526)</u>	<u>(116,075)</u>
	<u>(2,077,910)</u>	<u>(903,765)</u>
Beneficio imponible antes de pérdida compensable	23,346,366	(2,169,826)
Pérdida años anteriores compensable	<u>(301,994)</u>	<u>-</u>
Renta neta imponible	23,044,372	(2,169,826)
Tasa Imponible	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto determinado	6,221,980	-
Anticipos pagados	(3,680,206)	(2,420,955)
Saldo a favor del ejercicio anterior	(1,318)	(1,318)
Retenciones por intereses bancarios	<u>(678)</u>	<u>(14,325)</u>
(Saldo a favor) impuesto a pagar	<u><u>2,539,778</u></u>	<u><u>(2,436,598)</u></u>

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2021 y 2020, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Corriente	6,221,980	-
Impuesto 1% sobre los activos fijos	-	80,304
Diferido del año	<u>202,228</u>	<u>(311,055)</u>
	<u><u>6,424,208</u></u>	<u><u>(230,751)</u></u>

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

	<u>Balance</u> <u>al inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>2021</u> <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> <u>RD\$</u>	<u>Balance</u> <u>al</u> <u>31/12/2021</u> <u>RD\$</u>
Activos fijos	512,742	51,432	564,174
Otras provisiones	41,226	(253,660)	(212,434)
	<u><u>553,968</u></u>	<u><u>(202,228)</u></u>	<u><u>351,740</u></u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)*

	2020		
	<u>Balance</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>Balance</u>
	<u>al inicio</u>	<u>Período</u>	<u>al</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>12/31/2020</u>
Activos fijos	559,937	(47,196)	512,741
Otras provisiones	(317,024)	358,250	41,226
	242,913	311,055	553,968

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, 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 2021 y 2020, la tasa de Impuesto Sobre la Renta Neta Imponible fue establecida en base a un 27%. La Corporación, para el año 2021, pagó sus impuestos en base a la ganancia neta imponible. Para el año 2020, pagó sus impuestos en base al 1% del total de activos imponibles.

Según Ley 253-12 se establece una modificación en lo adelante se deberá retener un 10% sobre los dividendos pagados, como pago único a la Administración Pública. Durante los años 2021 y 2020, la Corporación no se acogió a ningún acuerdo con la Dirección General de Impuestos Internos por COVID-19.

Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Corporación tiene un capital autorizado de RD\$120,000,000 y RD\$110,000,000, representado por 1,200,000 y 1,100,000 acciones y un capital pagado de RD\$114,402,900 y RD\$107,521,400, respectivamente.

El capital autorizado está compuesto de acciones con un valor nominal de RD\$100 por acción.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, 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 2021	1,200,000	120,000,000	1,144,029	114,402,900
Saldo al 31 de diciembre del 2020	1,100,000	110,000,000	1,075,214	107,521,400

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número de accionistas y la estructura de participación accionaria es la siguiente:

	<u>2021</u>			
	<u>Número</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>de</u>	<u>de</u>	<u>RD\$</u>	<u>%</u>
	<u>accionistas</u>	<u>acciones</u>		
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	9	821,407	82,140,700	72%
No vinculadas a la Administración	10	255,831	25,583,100	22%
Sub-Total	19	1,077,238	107,723,800	94%
Persona Jurídica				
Vinculada a la Administración	1	66,791	6,679,100	6%
Total	20	1,144,029	114,402,900	100%

	<u>2020</u>			
	<u>Número</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>de</u>	<u>de</u>	<u>RD\$</u>	<u>%</u>
	<u>accionistas</u>	<u>acciones</u>		
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	9	681,962	68,196,200	64%
No vinculadas a la Administración	10	256,461	25,646,100	24%
Sub-Total	19	938,423	93,842,300	88%
Persona Jurídica				
Vinculada a la Administración	1	136,791	13,679,100	12%
Total	20	1,075,214	107,521,400	100%

Destino de las utilidades:

- Los resultados del año 2020, fueron transferidos a los resultados acumulados, según Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de marzo del 2021.
 - Los resultados correspondientes a los estados financieros del año 2021, serán transferidos a resultados acumulados.
- Al 31 de diciembre del 2021, no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.
 - Los aportes realizados durante el 2021, fueron aprobados para su capitalización en fecha 14 de julio del 2021, mediante circular ADM/1981/21 de la SIB.

Transferencias en acciones:

En septiembre 2021, hubo transferencia de acciones entre accionistas, cuyas acciones representan un 6% del total de las acciones de la Corporación.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Utilidad por acción

La utilidad por acción para el período terminado al 31 de diciembre 2021 y 2020, es de RD\$14.14 y RD\$(1.72), respectivamente.

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.

Límites legales y relaciones técnicas

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

	<u>2021</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	11.01%
Encaje legal	69,163,283	97,211,581
Créditos Individuales No Vinculados:		
10% Sin garantías	12,203,581	2,146,389
20% Con garantías	24,407,161	4,951,103
Créditos individuales a vinculados		
10% Sin garantías	12,203,581	3,579,992
20% Con garantías	24,407,161	1,461,509
50% Créditos vinculados	61,017,904	14,637,243
Propiedad, muebles y equipos	122,035,807	12,627,098
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	11,440,290	-
20% Empresas financieras	22,880,580	-
20% Empresas financieras del exterior	22,880,580	-

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2020</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	11.20%
Encaje legal	59,669,871	154,666,995
Créditos Individuales No Vinculados:		
10% Sin garantías	11,059,786	2,232,778
20% Con garantías	22,119,572	4,940,648
Créditos individuales a vinculados		
10% Sin garantías	11,059,786	6,934,980
20% Con garantías	22,119,572	1,441,375
50% Créditos vinculados	55,298,929	15,501,269
Propiedad, muebles y equipos	110,597,858	9,817,850
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	10,752,140	-
20% Empresas financieras	21,504,280	-
20% Empresas financieras del exterior	21,504,280	-

17. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias de La Corporación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

-Demandas:

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, La Corporación ha sido demandada en procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio por un monto total de RD\$23,219,051 y RD\$73,632,667, 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. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, respectivamente, la Entidad tiene una provisión por este concepto de RD\$73,633.

-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 2021 y 2020, ascienden a de RD\$2,117,246 y RD\$1,783,717, 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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

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 2020, fue de RD\$893,866 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que respectivamente 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 Bancaría (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 2020, fue de RD\$1,521,351 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

En virtud de lo establecido en la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, del 15 de diciembre del 2020, se eximió a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria para los años 2021 y 2022.

-Covid-19

La Entidad evaluó los hechos ocurridos sobre el período que se informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, identificando lo siguiente:

Previo al cierre del ejercicio social al 31 de diciembre del 2021, y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ya había declarado como pandemia la enfermedad COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante los años 2020 y 2021, y hasta el momento que se emitieron estos estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que originó que el Gobierno Dominicano implemente medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 y parte del año 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar a la Entidad, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, los cuales no se pueden predecir a la fecha de este informe.

18. Cuentas de Orden

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Garantías recibidas	4,539,765,976	4,342,701,322
Cuentas castigadas	35,140,852	29,531,033
Inversiones castigadas	10,800	10,800
Rendimientos en suspenso	124,801	602,945
Otras cuentas de orden	1,569,551,959	1,374,548,150
Cuentas de orden de origen acreedor	<u>6,144,594,388</u>	<u>5,747,394,250</u>
	<u>(6,144,594,388)</u>	<u>(5,747,394,250)</u>

19. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
<i>Ingresos financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	9,463,339	8,146,646
Por créditos de consumo	198,064,235	179,460,213
Por créditos hipotecarios	-	152,216
Subtotal	<u>207,527,574</u>	<u>187,759,075</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,950,712	1,596,763
	<u>1,950,712</u>	<u>1,596,763</u>
Total	<u>209,478,286</u>	<u>189,355,838</u>
<i>Gastos financieros</i>		
Por valores en poder del público	(94,047,917)	(93,575,261)
Intereses por financiamientos	-	(95,833)
	<u>(94,047,917)</u>	<u>(93,671,094)</u>

20. Otros ingresos (gastos) Operacionales

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos operacionales		
Ingresos diversos (a)	<u>41,924,680</u>	<u>38,119,334</u>
Otros gastos operacionales		
Comision por servicios	(890,897)	(823,199)
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(1,692,633)</u>	<u>(2,247,782)</u>
Total	<u>(2,583,530)</u>	<u>(3,070,981)</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este monto incluye ingresos de saldo anticipado por abono a préstamos por RD\$10,391,602 y RD\$6,680,055, penalidad por mora por RD\$7,658,989 y RD\$7,573,534, ingresos por servicios legales y cierre de negocios por RD\$1,137,555 y RD\$1,449,421, así como también por distribución de los costos operativos entre relacionadas RD\$22,736,534 y RD\$22,416,324, respectivamente.

21. Otros Ingresos (gastos)

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

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	1,626,982	663,714
Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,051,928	1,144,720
Ganancia por venta de activos fijos	6,000	-
Por Recuperación de gastos	257,907	399,313
Otros ingresos	17,984,538	19,530,219
Total	<u>20,927,355</u>	<u>21,737,966</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(44,810)	(35,486)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(699,088)	(1,939,580)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,308,183)	(7,432,488)
Otros gastos	(2,103,533)	(2,055,314)
Total	<u>(7,155,614)</u>	<u>(11,462,868)</u>
Total	<u>13,771,741</u>	<u>10,275,098</u>

22. Remuneraciones y beneficios al personal

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

Concepto	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(89,284,702)	(84,178,334)
Seguros sociales	(3,789,370)	(3,161,790)
Contribuciones a planes de pensiones	(3,865,654)	(3,387,799)
Otros gastos de personal	(307,167)	(401,589)
Total	<u>(97,246,893)</u>	<u>(91,129,512)</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2021 y 2020, RD\$31,709,417 y RD\$31,677,086, respectivamente, corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de la Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, La Corporación cuenta con un promedio de 68 empleados, para el desenvolvimiento de sus labores. El personal es compartido con otra entidad regulada vinculada.

23. 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>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Activos sensibles en tasas	1,099,039,755	978,482,083
Menos pasivos sensibles a tasas	(1,080,676,292)	(932,256,097)
Posicion Neta	<u><u>18,363,463</u></u>	<u><u>46,225,986</u></u>
Exposición a tasa de interés	<u>209,034</u>	<u>879,148</u>

a) La Corporación no presenta 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>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						
Activos						
Fondos disponibles	157,038,552	-	-	-	-	157,038,552
Inversiones	129,949	-	-	-	-	129,949
Cartera de crédito	42,443,427	50,695,192	222,170,912	776,406,016	5,269,409	1,096,984,956
Cuentas a recibir	5,068,766	670,712	533,553	-	723,719	6,996,750
Total Activos *	<u>204,680,694</u>	<u>51,365,904</u>	<u>222,704,465</u>	<u>776,406,016</u>	<u>5,993,128</u>	<u>1,261,150,207</u>
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-	-	-
Valores en circulación	53,590,012	245,368,167	673,043,301	108,674,813	-	1,080,676,293
Otros Pasivos	48,541,615	-	-	-	-	48,541,615
Total Pasivos **	<u>102,131,627</u>	<u>245,368,167</u>	<u>673,043,301</u>	<u>108,674,813</u>	<u>-</u>	<u>1,129,217,908</u>
Posición Neta	<u><u>102,549,067</u></u>	<u><u>(194,002,263)</u></u>	<u><u>(450,338,836)</u></u>	<u><u>667,731,203</u></u>	<u><u>5,993,128</u></u>	<u><u>131,932,299</u></u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)***2020**

	<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						
Activos						
Fondos disponibles	148,839,252	-	-	-	-	148,839,252
Inversiones	11,000,000	-	-	-	-	11,000,000
Cartera de crédito	38,466,902	43,154,670	187,784,565	686,391,725	11,021,823	966,819,685
Cuentas a recibir	24,094	5,715,896	-	-	723,719	6,463,709
Total Activos *	198,330,248	48,870,566	187,784,565	686,391,725	11,745,542	1,133,122,646
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	-	-	-
Valores en circulación	14,716,168	206,758,835	613,604,966	97,176,128	-	932,256,097
Otros Pasivos	6,536,482	24,896,796	54,461,419	-	-	85,894,997
Total Pasivos **	21,252,650	231,655,631	668,066,385	97,176,128	-	1,018,151,094
Posición Neta	177,077,598	(182,785,065)	(480,281,820)	589,215,597	11,745,542	114,971,552

* 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 2021 y 2020, consiste en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	626%	772%
A 30 días ajustada	612%	580%
A 60 días ajustada	664%	535%
A 90 días ajustada	720%	586%
<u>Posición de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	100,085,232	113,511,930
A 30 días ajustada	117,539,708	122,740,936
A 60 días ajustada	155,949,684	151,986,463
A 90 días ajustada	93,585,638	184,802,859

Cambio significativo ocurrido durante el período en sus riesgos financieros, como riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de tipo de cambio, políticas y procesos para gestionar y mitigar esos riesgos como resultado del COVID-19, para el año 2021.

Durante el período de crisis COVID-19 en el año 2020 y en el período 2021, la Corporación de Crédito Leasing Confisa no presentó cambios significativos que conllevaran a exponer a la Entidad a incumplir límites normativos de regulación. La gestión de riesgo crediticio en el año 2021, se caracterizó por mantener la calidad de la cartera, tal y como lo evidencia la morosidad a cierre de año de 0.25%. Así mismo la Entidad mantuvo un crecimiento sostenido de su cartera de crédito superior al 13% al cierre del año 2021.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

El riesgo de liquidez de la Entidad se ha mantenido dentro de los indicadores requeridos. Durante el 2021, la gestión de tesorería diversificó la colocación de nuevos instrumentos financieros, en procura de una mejor rentabilidad del negocio.

Respecto a los riesgos de mercado, la Entidad no fue afectada por las variaciones de tasas de interés, por lo que el índice de solvencia no tuvo efectos significativos por los requerimientos de capital por riesgo de mercado.

24. 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 2021 y 2020, es como siguen:

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2021</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2021</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2020</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2020</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	157,038,552	157,038,552	148,839,252	148,839,252
- Inversiones en valores	128,182	N/D	10,890,000	N/D
- Cartera de créditos (a)	1,082,918,440	N/D	947,819,341	N/D
	1,240,085,174		1,107,548,593	
Pasivos:				
- Valores en circulación (a)	1,080,676,293	N/D	932,256,097	N/D
	1,080,676,293		932,256,097	

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.

Durante el año 2021, en la Corporación no hubo ningún cambio en el valor de sus activos y pasivos financieros que pudieran tener un impacto material en los estados financieros

25. Operaciones con partes vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la nota 16 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 2021 y 2020, son:

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2021</u>	14,637,243	3,302,000
<u>2020</u>	15,501,269	3,633,500

Certificados de inversión con personas vinculadas:

	<u>Certificados</u> <u>Monto</u> <u>RD\$</u>
Al 31 de diciembre del 2021	45,674,837
Al 31 de diciembre del 2020	38,462,534

Durante el año 2021, en la Corporación no hubo ningún cambio en el valor de sus activos y pasivos financieros que pudieran tener un impacto material en los estados financieros.

26. 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 2021 y 2020 los aportes realizados por La Corporación fueron de RD\$3,469,598 y RD\$3,050,592, respectivamente.

27. Transacciones no monetarias

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2021 y 2020***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Constitución provisión de cartera de crédito	-	3,580,900
Constitución provisión de rendimientos	902,822	7,945,744
Transferencia cartera a BRRC	11,329,920	28,101,204
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera de créditos	936,630	4,928,291
Transferencia de provisión de BRRC a Cartera	-	414,675
Transferencia de provisión de BRRC a Inversión	-	110,000
Transferencia de provisión de Inversión a Cartera	25,793	-
Transferencia de provisión de Inversión a BRRC	52,590	-
Castigos de cartera de crédito	4,922,622	3,524,864
Castigos de cartera de rendimientos	393,378	274,215
Dividendos pagados en acciones	-	6,167,300

28. Hechos Posteriores

En La Corporación no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

29. Otras revaluaciones

Posibles efectos financieros causados a la Corporación por el COVID-19, planes de contingencias aplicados y cumplimiento de sus obligaciones financieras:

Durante el año 2021, la Entidad mantuvo operaciones tendentes a la recuperación de los niveles operativos previos al COVID-19. En lo que respecta a la actividad económica principal, los intereses de las operaciones de crédito crecieron en un 11% y en conjunto con la eficientización de los gastos el margen creció un 4% comparado con 2020.

Las obligaciones financieras con terceros, a pesar de los efectos financieros en los resultados, los niveles de liquidez se mantuvieron estables de manera que permitieron honrar los compromisos.

Reseña sobre impacto potencial de la pandemia sobre plan de negocio de la Entidad al 31 de diciembre 2021.

En el año 2020, la Entidad completó el proceso de normalización de cartera afectada por la pandemia de Covid-19. Durante el 2021, los índices de morosidad se mantuvieron normales regresando a niveles pre pandemia, presentando al cierre de año una morosidad de 0.25%. En adición a esto la Corporación cuenta con una cobertura de provisiones sobre cartera vencida que cerró en 619.59% Para el 2022, la Corporación no espera impactos negativos en la cartera por efectos de pandemia, ya que no se prevén cierres de sectores económicos a pesar de nuevos brotes de Covid-19 que pudiesen presentarse.

La Entidad continúa enfocada en un proceso de Transformación Digital Profundo que procura mejorar la experiencia de los clientes y la eficiencia operacional. El proceso y velocidad de la recuperación económica de nuestro país y la disponibilidad de vehículos usados representan las principales amenazas al crecimiento para 2022. En general la expectativa es mantener niveles de crecimiento similares a los observados al cierre de 2021.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 16 de abril del 2020, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a liberar recursos del pasivo sujeto a Encaje Legal aplicado a las Entidades de Intermediación Financiera el cual es de un 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos y las Corporaciones de Créditos.

Extensión de la Entrada en Vigencia del Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la modificación Integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras:

Mediante circular 17/20 emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispone aplazar la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, el “Instructivo para el uso de valor razonable de instrumentos financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, así como también se aplaza la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, en vigencia de la modificación integral del “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, la cual modifica las circulares 14/18/, 15/18 y 001/19.

Circulares 002-21, 013-21 y 017-21 de la Superintendencia de Bancos:

Mediante Circular 002/21 de fecha 10 de febrero 2021, la Superintendencia de Bancos dispuso incluir notas explicativas sobre los efectos financieros del COVID-19, cuyo contenido mínimo de las revelaciones en los estados financieros de las Entidades de Intermediación Financiera deberá referirse de forma no limitada a los aspectos más importantes que pudieran haber impactado a la Entidad, cuyas revelaciones están contenidas en las notas a los estados financieros.

Mediante Circular Número 013-21 de fecha 1ro. septiembre del 2021, emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispuso aprobar y poner en vigencia el día primero (1ero) de enero de 2022 la versión actualizada del “Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas”. En su párrafo I establece que “Las EIF dispondrán de un plazo de seis (6) meses adicionales para la entrada en vigencia de las modificaciones realizadas en esta circular al Grupo “130.00 - Inversiones”, Subgrupo “214.00 - Depósitos del Público Restringidos” y el Subgrupo “224.00 - Valores en Poder del Público Restringidos”, debiendo las entidades utilizar transitoriamente las cuentas que se incluyen en la Circular SIB: No. 001/19 del 11 de junio de 2019, por el período desde el primero (1ero) de enero hasta el 30 de junio de 2022.”

Mediante Circular Número 017-21 de fecha 28 de diciembre del 2021, emitida por la Superintendencia de Bancos de asunto “Lineamientos para el registro del efecto del cambio en política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del Manual de contabilidad al 1ero de enero de 2022”, establece “Reiterar a las entidades de intermediación financiera y cambiaria que el 1ero de enero de 2022 deberán realizar la reclasificación del portafolio de sus inversiones, de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad y las características de los flujos contractuales (a valor razonable con cambios en resultados, a valor razonable con cambios en el patrimonio y a costo amortizado), debiendo registrar los efectos del cambio en la política contable de la valoración de las inversiones a valor razonable.”

30. 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 2021 y 2020, estas se detallan a continuación:

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2021 y 2020

(Valores expresados en RD pesos)

- Transacciones en monedas extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidades por acción
- Información financiera por segmento

Directorio de Sucursales

Durante el año 2021, corporación de crédito Leasing Confisa concluyó el año con una (1) Oficina Principal y tres (3) sucursales distribuida de la siguiente manera:



Oficina Principal

Calle Francisco Prats Ramírez No. 149
esq. Manuel de Jesús Troncoso
Ens. Piantini
Santo Domingo de Guzmán, D.N.
Lunes-Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.
Auto-caja hasta las 6:30pm
Teléfono: (809) 227-1066



Rómulo Betancourt

Ave. Rómulo Betancourt No. 2058
Edif. San Juan, Suite 204, Local 1
Urb. Renacimiento.
Lunes-Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 3:00 p.m.
Teléfono: (809) 482-4838



Zona Oriental (Sto. Dgo. Este)

Aut. San Isidro KM. 1, No. 2
Plaza Mónaco
Municipio Santo Domingo Este
Lunes-Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 3:00 p.m.
Teléfono: (809) 594-9811



San Vicente

Av. San Vicente de Paúl Núm. 108
Plaza Caribbean Mall, local 101
1er. Nivel
Municipio Santo Domingo Este.
Lunes-Viernes de 9:00 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados de 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Teléfono: (809) 596-1066



www.confisa.do

 confisard

 @confisard

 info@confisa.do

Fotografía

Carlos Pérez

Para cualquier comentario, información o
sugerencia favor contactarnos al número:

(809) 227-1066 ext. 0

Corporación de Crédito Leasing Confisa

C/ Francisco Prats Ramírez No. 149
Esq. Manuel de Jesús Troncoso
Ens. Piantini

Santo Domingo de Guzmán, D.N. Republica
Dominicana