

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y
estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012



Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Dictamen y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	9
1. Entidad.....	9
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	9
3. Cambios en las políticas contables.....	17
4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	17
5. Fondos disponibles.....	18
6. Otras inversiones en instrumentos de deuda.....	18
7. Cartera de créditos.....	18
8. Cuentas por cobrar.....	19
9. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	20
10. Propiedad, muebles, equipos y mejoras.....	20
11. Otros activos.....	21
12. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	22
13. Valores en circulación.....	23
14. Otros pasivos.....	24
15. Impuesto sobre la renta.....	26
16. Patrimonio Neto.....	26
17. Límites legales y relaciones técnicas.....	27
18. Compromisos y contingencias.....	28
19. Cuentas de orden.....	29
20. Ingresos y gastos financieros.....	29
21. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	29
22. Remuneraciones y beneficios al personal.....	30
23. Otros ingresos (gastos).....	30
24. Evaluación de riesgos.....	30
25. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	32
26. Operaciones con partes vinculadas.....	32
27. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	33
28. Transacciones no monetarias.....	33
29. Otras revelaciones.....	33
30. Notas no Incluidas en los Estados Financieros.....	34
Dictamen de los auditores independientes sobre información complementaria.....	36
Anexo de las informaciones complementarias.....	37



Dictamen de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores y Accionistas de la
Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Hemos auditado los estados financieros de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y el estado de resultado, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto (base regulada) por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad, de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de discrepancias materiales, como consecuencia de errores o fraudes, así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas y efectuar las estimaciones contables que se consideren razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron conducidas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo una evaluación de los riesgos por las discrepancias materiales en los estados financieros, como consecuencia de errores o fraudes. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a 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. Una auditoría también incluye una evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados hechos por la gerencia, así como una evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones financieras y flujos de efectivo por los años entonces terminados, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros.





Asuntos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 2, de que la política de la Entidad, es preparar sus estados financieros de acuerdo 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. Como resultado estos estados financieros y su utilización están diseñados solo para aquellos que estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

BDO

10 de marzo de 2014
Santo Domingo, D. N.

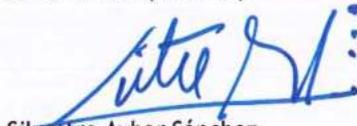




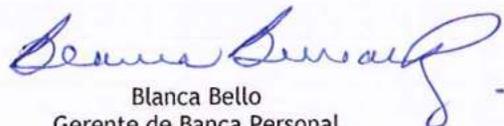
Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 5, 17, 24 y 25):		
Cajas	230,000	229,569
Banco Central	35,638,494	45,793,782
Bancos del país	<u>8,388,048</u>	<u>8,432,186</u>
	<u>44,256,542</u>	<u>54,455,537</u>
Inversiones (notas 2, 6, 12, 24 y 25):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>16,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Cartera de créditos (notas 2, 7, 12, 24, 25 y 26):		
Vigente	345,992,174	332,941,588
Vencida	3,529,675	2,410,667
Rendimientos por cobrar	<u>7,500,023</u>	<u>6,623,272</u>
	357,021,872	341,975,527
Provisiones para cartera de créditos	<u>(6,304,354)</u>	<u>(6,297,942)</u>
	<u>350,717,518</u>	<u>335,677,585</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 24):		
Cuentas por cobrar	<u>11,612,781</u>	<u>8,017,065</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 9, y 12):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	824,518	1,501,150
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(151,215)</u>	<u>(278,232)</u>
	<u>673,303</u>	<u>1,222,918</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2 y 10):		
Propiedades, muebles y equipos	26,320,770	27,716,289
Depreciación acumulada	<u>(16,747,007)</u>	<u>(17,511,970)</u>
	<u>9,573,763</u>	<u>10,204,319</u>
Otros activos (notas 2 y 11):		
Cargos diferidos	2,046,814	1,856,807
Activos diversos	<u>185,615</u>	<u>48,309</u>
	<u>2,232,429</u>	<u>1,905,116</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>435,066,336</u>	<u>412,482,540</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>2,667,037,353</u>	<u>2,306,776,731</u>


Silvestre Aybar Sánchez
Presidente


Isobel Fortunato
Gerente de Finanzas

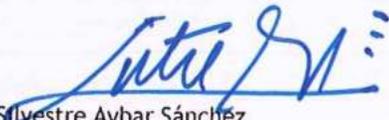

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (notas 2, 13, 24, y 25):		
Títulos y valores	365,650,089	353,811,751
Otros pasivos (notas 14, 15 y 24)	13,985,561	9,767,579
TOTAL DE PASIVOS	379,635,650	363,579,330
PATRIMONIO NETO (nota 16):		
Capital pagado	45,754,700	45,404,200
Otras reservas patrimoniales	3,474,808	3,148,434
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	76	(4,594,367)
Resultados del ejercicio	6,201,102	4,944,943
TOTAL PATRIMONIO NETO	55,430,686	48,903,210
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	435,066,336	412,482,540
Cuentas de orden (nota 19)	2,667,037,353	2,306,776,731
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (nota 18):		


Silvestre Aybar Sánchez
Presidente


Isobel Fortunato
Gerente de Finanzas

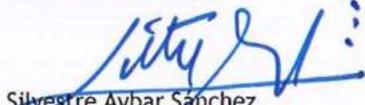

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

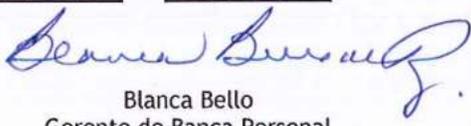
Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

(ESTADOS DE RESULTADOS)
(Valores en RD\$)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Ingresos financieros (nota 2 y 20):		
Interés y comisiones por crédito	101,510,964	92,384,805
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>721,414</u>	<u>514,630</u>
	102,232,378	92,899,435
Gastos financieros (nota 20):		
Intereses por captaciones	<u>(33,035,456)</u>	<u>(35,849,731)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	69,196,922	57,049,704
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	<u>(1,666,486)</u>	<u>(1,200,000)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	67,530,436	55,849,704
Otros ingresos operacionales (nota 21):		
Ingresos diversos	<u>21,010,018</u>	<u>16,464,421</u>
Otros gastos operacionales (nota 21):		
Comisiones por servicios	(869,576)	(809,101)
Gastos diversos	<u>(2,186,193)</u>	<u>(2,271,590)</u>
	<u>(3,055,769)</u>	<u>(3,080,691)</u>
Gastos operativos :		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 22)	(48,682,067)	(41,549,508)
Servicios de terceros	(6,797,463)	(4,826,646)
Depreciación y amortización	(2,281,610)	(2,942,557)
Otras provisiones	(1,852,693)	(1,301,128)
Otros gastos	<u>(14,877,496)</u>	<u>(14,040,989)</u>
	<u>(74,491,329)</u>	<u>(64,660,828)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	10,993,356	4,572,606
Otros ingresos (gastos) (nota 23):		
Otros ingresos	3,619,537	6,165,800
Otros gastos	<u>(4,923,608)</u>	<u>(4,150,662)</u>
	<u>(1,304,071)</u>	<u>2,015,138</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9,689,285	6,587,744
Impuesto sobre la renta (notas 2 y 15)	<u>(3,161,809)</u>	<u>(1,382,541)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>6,527,476</u>	<u>5,205,203</u>


Silvestre Aybar Sanchez
Presidente


Isobel Fortunato
Gerente de Finanzas


Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados	
	Al 31 de diciembre de 2013	2012
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	102,179,475	92,899,435
Otros ingresos financieros cobrados	721,414	16,464,421
Otros ingresos operacionales cobrados	21,010,018	4,928,166
Intereses pagados sobre captaciones	(33,035,456)	(35,849,731)
Gastos administrativos y generales pagados	(70,357,026)	(60,305,628)
Otros gastos operacionales pagados	(3,055,769)	(8,613,895)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(444,515)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	<u>6,203,159</u>	<u>(13,261,031)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de operación	<u>23,665,815</u>	<u>(4,182,778)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	(15,000,000)	(800,000)
Créditos otorgados	(273,560,953)	(284,388,502)
Créditos cobrados	236,070,773	249,324,879
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(2,327,457)	(2,530,343)
Retiros de propiedad, muebles y equipos	191,278	1,138,957
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>8,923,212</u>	<u>11,045,439</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(45,703,147)</u>	<u>(26,209,570)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	99,400,997	91,411,418
Devolución de captaciones	(87,562,660)	(60,618,170)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>11,838,337</u>	<u>30,793,248</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(10,198,995)</u>	<u>400,900</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>54,455,537</u>	<u>54,054,637</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>44,256,542</u>	<u>54,455,537</u>


Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

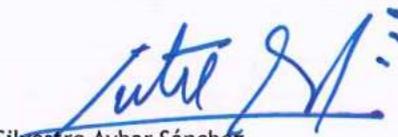

Isobel Fortunato
Gerente de Finanzas

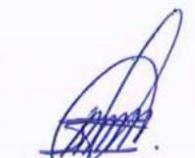

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>6,527,476</u>	<u>5,205,203</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos (nota 12)	1,666,486	1,200,000
Rendimientos por cobrar (nota 12)	1,852,693	1,301,128
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(1,657,188)	(1,237,634)
Depreciaciones y amortizaciones (nota 8)	1,989,835	3,108,824
Impuesto sobre la renta, neto	3,161,809	1,382,541
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(116,633)	(176,030)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	55,263	4,110
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,625,983	1,101,319
Cambios netos en activos y pasivos	8,560,091	(16,072,239)
Total de ajustes	<u>17,138,339</u>	<u>(9,387,981)</u>
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>23,665,815</u>	<u>(4,182,778)</u>


Silvestre Aybar Sánchez
Presidente


Isobel Fortunato
Gerente de Finanzas


Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 enero 2012	45,404,200	2,888,174	(10,556,816)	6,186,650	43,922,208
Transferencia a resultados acumulados	-	-	6,186,650	(6,186,650)	-
Ajuste de años anteriores	-	-	(224,201)	-	(224,201)
Resultado del ejercicio	-	-	-	5,205,203	5,205,203
Transferencia a reserva legal	-	260,260	-	(260,260)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	45,404,200	3,148,434	(4,594,367)	4,944,943	48,903,210
Transferencia a resultados acumulados	-	-	4,944,943	(4,944,943)	-
Capitalización de Utilidades	350,500	-	(350,500)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	6,527,476	6,527,476
Transferencia a reserva legal	-	326,374	-	(326,374)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>45,754,700</u>	<u>3,474,808</u>	<u>76</u>	<u>6,201,102</u>	<u>55,430,686</u>


Silvestre Aybar Sánchez
Presidente


Isobel Fortunato
Gerente de Finanzas


Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

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. Actualmente la Entidad opera bajo la Ley Monetaria y Financiera No. 183 02 del 21 de noviembre, 2002 y las disposiciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y las atribuciones que le confiere el artículo 43.

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 2013 y 2012 los principales ejecutivos de la Corporación son los siguientes:

<u>Nombres</u>	<u>Posición</u>
Silvestre Aybar Sánchez	Presidente
Blanca Bello	Gerente de Banca Personal
Isobel Fortunato	Gerente de Finanzas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Corporación tiene su oficina principal en la zona metropolitana de Santo Domingo y dos sucursales más en el resto de la ciudad, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficina</u>
Zona Metropolitana	2
Zona Oriental	1

La Corporación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo de 2014 y 12 de marzo de 2013 respectivamente, por la Administración de la Corporación.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Base contable de los estados financieros

La política de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo 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. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005. Los estados financieros de la Corporación que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A. existen en el 2013, estimados en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas.

2.

Instrumentos financieros:

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales de la Corporación. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Corporación, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales de la Corporación. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar y por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo las directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permite determinar los valores razonables de éstas.

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado de valores activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

El valor razonable de la cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculando bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.

Cartera de créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

Provisión para Cartera de Créditos

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

De acuerdo con el REA la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. Los créditos se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

La estimación de la provisión se determina como sigue:

- a) **Mayores deudores comerciales:** Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo con lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público.
- b) **Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios:** Se determina en base a los días de atraso.

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por la Institución, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre del 2004 y sus modificaciones. De acuerdo con dicha base de determinación de provisiones, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días. Con respecto a la cartera vencida para los préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengo de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días. 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. A los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos se suspende el devengamiento de éstos y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, de acuerdo el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipo 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 descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

- **Polivalentes**

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

- **No polivalentes**

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 30% y 50% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Propiedad, muebles, equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. Para depreciar sus activos fijos, al 31 de diciembre de 2013 la institución utiliza el método de línea recta y al 31 de diciembre de 2012 el método de saldo de creciente sobre el valor en libro mensual. Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera el cual establece que las entidades financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para el desarrollo operacional de las mismas, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del Patrimonio Técnico.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

Típos de Activo	Años Vida Útil
Muebles y equipos	10
Equipos de cómputo	4-6

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

Bienes realizables y adjudicados

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo incluyendo intereses, comisiones y gastos legales). Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones existentes establecen un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contados 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente aprovisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 (seis) meses; y los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros .

Cargos diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta, seguros pagados por anticipado y otros pagos anticipados en concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

Costos de beneficios de empleados

Entre los beneficios que la institución brinda a sus empleados están los siguientes:

- Bonificaciones
- Prestaciones laborales
- Regalía pascual

Estos beneficios son otorgados según se incurren, y de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales de la República Dominicana y a planes adicionales de compensación al personal. Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero de 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

Valores en circulación

Los valores en circulación consisten en recursos recibidos del público a través de la emisión de certificados emitidos por la Corporación, que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones y otros cargos financieros originados en los valores en circulación se registran en el período en que se devengan.

Reconocimiento de los ingresos y gastos

La Institución reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos, y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes.

Provisiones

La institución realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Bonificaciones	De acuerdo a lo que establece la Ley
Impuesto Sobre la Renta	29 % de las utilidades del período acumuladas al cierre de cada mes.

La Corporación reconoce las provisiones cuando la Entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable de la obligación.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta fue determinado sobre los resultados del año e incluye el impuesto corriente y de años anteriores. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto a ser presentado ante la Dirección General de Impuestos Internos.

El impuesto sobre la renta diferido, se origina por diferencias de tiempo entre el monto de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales, siempre y cuando estos sean realizables y significativos. El calculo del impuesto diferido esta 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.

Baja en un activo financiero

Durante los años 2013 y 2012 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.

Deterioro del valor de los activos

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

Contingencias

En caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

Distribución de dividendos y utilidad por acción

Según se establece en los Estatutos de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., serán repartidos a título de dividendos, las utilidades que resulten a la sociedad, una vez cubiertos: a) los gastos de operaciones y administración; b) las aportaciones al Fondo de Reserva Legal y cualesquiera otras reservas que determine la Junta General; c) las sumas destinadas al pago de impuestos sobre dichas utilidades y d) los porcentajes de los beneficios (bonificaciones) que puedan corresponder a los funcionarios y empleados de la sociedad. Todo conforme sea fijado por la Junta General dentro de las disposiciones legales vigentes y sus reglamentos.

Reclasificación de partidas

Al 31 de diciembre de 2013, los estados financieros se presentan comparativos. Algunas partidas correspondientes al año 2012, fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013.

Diferencias significativas con NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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 se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

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

2.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- ii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: 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 tiempo de tenencia.

- iii) 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 balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- iv) La Superintendencia de Bancos 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 se determina que los préstamos son irrecuperables.

- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

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.

- vi) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

2.

- viii) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- ix) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad 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 los flujos de las actividades de operación.
- x) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación y se la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.
- xi) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Nuevos pronunciamientos contables:

Posterior al período terminado al 31 de diciembre de 2013, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros de la Corporación de Crédito Confisa, S. A.

3. Cambios en las políticas contables

A partir del 1 de agosto de 2013 la entidad cambió su política de depreciación de sus activos fijos del método de saldos decreciente del valor en libros a el método de línea recta. Dicho cambio de política no tuvo un efecto material en los resultados de la Entidad.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$), debido a que todas sus operaciones son en moneda nacional. Consecuentemente, no existen saldos en moneda extranjera. Las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre, 2013 y 2012, eran de RD\$42.79 y RD\$40.42 respectivamente.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Corporación, son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cajas	230,000	229,569
Banco Central (a)	35,638,494	45,793,782
Bancos del país	8,388,048	8,432,186
Total	<u>44,256,542</u>	<u>54,455,537</u>

(a) Corresponden a depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, para propósito de encaje legal. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad tiene un exceso de encaje legal de RD\$5,038,231 y RD\$545,219 respectivamente.

6. Otras inversiones en instrumentos de deuda

Un detalle de las otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre 2013 y 2012, es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>			
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>
Depósito remunerado	Banco Central	<u>16,000,000</u>	4.75%

<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>			
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>
Certificado de inversión	Banco Central	<u>1,000,000</u>	5%

7. Cartera de créditos

Un detalle de la cartera de créditos, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
a) Por tipo de crédito:		
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	<u>20,530,445</u>	<u>12,072,790</u>
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	<u>328,991,404</u>	<u>323,279,465</u>
Total	<u>349,521,849</u>	<u>335,352,255</u>
b) Condición de la cartera de crédito:		
Vigente	345,992,174	332,941,588
Vencida:		
De 31 a 90 días	600,987	568,528
Por más de 90 días	<u>2,928,688</u>	<u>1,842,139</u>
Sub total	<u>349,521,849</u>	<u>335,352,255</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

7.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rendimiento por cobrar vigentes	6,810,133	6,083,469
Rendimiento por cobrar de 31 a 90 días	382,752	326,343
Rendimientos por cobrar a más de 90 días	<u>307,138</u>	<u>213,460</u>
	<u>7,500,023</u>	<u>6,623,272</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(6,304,354)</u>	<u>(6,297,942)</u>
Total	<u>350,717,518</u>	<u>335,677,585</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantía polivalentes	9,458,326	5,725,684
Con garantía no polivalentes	333,408,293	323,519,750
Sin garantía	<u>6,655,230</u>	<u>6,106,821</u>
Total	<u>349,521,849</u>	<u>335,352,255</u>
d) Por origen de los fondos:		
Propios	<u>349,521,849</u>	<u>335,352,255</u>
e) Por plazos:		
Corto plazo	1,157,661	6,042,167
Mediano plazo	102,179,909	177,610,779
Largo plazo	<u>246,184,279</u>	<u>151,699,309</u>
Total	<u>349,521,849</u>	<u>335,352,255</u>
f) Por sectores:		
Otras actividades de servicios comunitarios, Sociales y personal	<u>349,521,849</u>	<u>335,352,255</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad tiene rendimientos en suspensos a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$273,775 y RD\$292,627, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

8. Cuentas por cobrar

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	1,575,963	1,021,791
Otras cuentas por cobrar	2,988,310	3,620,057
Gastos por recuperar	6,524,885	2,851,594
Depósitos en garantía	<u>523,623</u>	<u>523,623</u>
Total	<u>11,612,781</u>	<u>8,017,065</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes recibidos en recuperación del crédito	824,518	1,501,150
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(151,215)</u>	<u>(278,232)</u>
Total	<u>673,303</u>	<u>1,222,918</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:		
Otros bienes recibidos	<u>824,518</u>	<u>(151,215)</u>
Hasta 40 meses:		
Otros bienes recibidos	<u>1,501,150</u>	<u>(278,232)</u>

10. Propiedad, muebles, equipos y mejoras

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

<u>2013</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Mejoras propiedades arrendada</u>	<u>Diversos construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1 de enero del 2013	14,445,880	4,120,517	7,661,862	1,488,030	27,716,289
Adquisiciones	-	-	-	2,327,457	2,327,457
Retiros	(2,397,091)	(333,803)	-	-	(2,730,894)
Reclasificación	(2,287,538)	-	-	1,295,456	(992,082)
Transferencia	<u>2,458,355</u>	<u>773,073</u>	-	<u>(3,231,428)</u>	-
Valor bruto al 31 de diciembre del 2013	<u>12,219,606</u>	<u>4,559,787</u>	<u>7,661,862</u>	<u>1,879,515</u>	<u>26,320,770</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2013	8,160,187	2,609,220	6,742,563	-	17,511,970
Gasto de depreciación	1,263,590	371,220	355,025	-	1,989,835
Reclasificación	(433,359)	-	-	-	(433,359)
Retiros	<u>(2,026,890)</u>	<u>(294,549)</u>	-	-	<u>(2,321,439)</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2013	<u>6,963,528</u>	<u>2,685,891</u>	<u>7,097,588</u>	-	<u>16,747,007</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2013	<u>5,256,078</u>	<u>1,873,896</u>	<u>564,274</u>	<u>1,879,515</u>	<u>9,573,763</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

10.

<u>2012</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras propiedades arrendada</u>	<u>Diversos construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1 de enero del 2012	11,854,390	4,120,517	7,661,862	2,654,271	26,291,040
Adquisiciones	-	-	-	2,530,343	2,530,343
Retiros	(1,105,094)	-	-	-	(1,105,094)
Transferencia	<u>3,696,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,696,584)</u>	<u>-</u>
Valor bruto al 31 de diciembre del 2012	<u>14,445,880</u>	<u>4,120,517</u>	<u>7,661,862</u>	<u>1,488,030</u>	<u>27,716,289</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2012	6,637,958	2,160,957	5,742,399	-	14,541,314
Gasto de depreciación	1,660,396	448,263	1,000,164	-	3,108,823
Retiros	<u>(138,167)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(138,167)</u>
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2012	<u>8,160,187</u>	<u>2,609,220</u>	<u>6,742,563</u>	<u>-</u>	<u>17,511,970</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2012	<u>6,285,693</u>	<u>1,511,297</u>	<u>919,299</u>	<u>1,488,030</u>	<u>10,204,319</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 23% y un 11% respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias.

11. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>2012</u>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	1,217,577	951,998
Otros cargos diferidos		
Pago anticipos suplidores	404,410	230,158
Impuesto pagado por anticipado	88,671	266,018
Seguros pagados por anticipado	<u>336,156</u>	<u>408,633</u>
Sub total	<u>829,237</u>	<u>904,809</u>
Activos diversos		
Bibliotecas y obras de arte	40,171	48,309
Papelería, útiles y otros materiales	<u>935</u>	<u>-</u>
Sub total	<u>41,106</u>	<u>48,309</u>
Partidas por Imputar	<u>144,509</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,232,429</u>	<u>1,905,116</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

12. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 diciembre de 2013 y 2012, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos riesgosos por un total de RD\$6,455,570 y RD\$6,576,175, respectivamente.

Un detalle de los cambios en las provisiones sobre activos riesgosos es el siguiente:

<u>2013</u>	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	5,777,255	520,687	278,233	6,576,175
Constitución de provisión	1,666,486	1,852,693	-	3,519,179
Castigos contra provisiones	(1,774,356)	(208,240)	-	(1,982,596)
Liberación de provisiones (c)	-	(1,657,188)	-	(1,657,188)
Transferencia de provisiones	<u>200,296</u>	<u>(73,279)</u>	<u>(127,017)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	5,869,681	434,673	151,216	6,455,570
Provisiones mínimas exigidas (a)	<u>5,279,987</u>	<u>108,576</u>	<u>151,216</u>	<u>5,539,779</u>
Exceso (deficiencia)	<u>589,694</u>	<u>326,097</u>	<u>-</u>	<u>915,791</u>

<u>2012</u>	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	6,249,631	1,192,131	139,904	7,581,666
Constitución de provisión	1,200,000	1,301,128	-	2,501,128
Castigo contra provisiones (c)	(2,036,575)	(232,414)	-	(2,268,989)
Liberación de Provisiones	-	(1,237,630)	-	(1,237,630)
Transferencia de provisiones	<u>364,199</u>	<u>(502,528)</u>	<u>138,329</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5,777,255	520,687	278,233	6,576,175
Provisiones mínimas exigidas (a)	<u>5,324,332</u>	<u>285,440</u>	<u>1,501,150</u>	<u>7,110,922</u>
Exceso (deficiencia)	<u>452,923</u>	<u>235,247</u>	<u>(1,222,917)</u>	<u>(534,747)</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en la autoevaluación realizada por la Corporación a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, el valor contabilizado como provisiones se convierte en requerida debido a que la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin su previa autorización.

(b) Corresponden a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(c) Corresponde a liberación de provisión de rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días y provisionados en un 100%, los cuales fueron cobrados posteriormente.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

13. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son como sigue:

	<u>2013</u>	Tasa de interés promedio ponderado	<u>2012</u>	Tasa de interés promedio ponderado
a) Por tipo				
Certificados financieros	365,647,449	8.27%	353,781,285	9.11%
Intereses por pagar	<u>2,640</u>		<u>30,466</u>	
Total	<u><u>365,650,089</u></u>		<u><u>353,811,751</u></u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	<u>365,650,089</u>	8.27%	<u>353,811,751</u>	9.11%
Total	<u><u>365,650,089</u></u>		<u><u>353,811,751</u></u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	134,934	10%	3,580,584	10%
De 16 a 30 días	23,507,410	8.8%	10,467,600	8.8%
De 31 a 60 días	7,198,357	6.8%	49,677,449	6.8%
De 61 a 90 días	8,401,751	7.37%	12,045,645	7.37%
De 91 a 180 días	68,582,229	7.57%	101,849,223	7.57%
De 181 a 360 días	147,379,539	7.9%	122,987,655	7.9%
Más de 1 año	110,443,228		53,173,129	
Intereses por pagar	<u>2,640</u>		<u>30,466</u>	
Total	<u><u>365,650,088</u></u>		<u><u>353,811,751</u></u>	

14. Otros pasivos

Un desglose de los otros pasivos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Acreedores diversos	9,866,498	7,423,290
Otras provisiones	228,877	634,350
Otros créditos diferidos (a)	2,761,364	1,709,939
Impuesto diferido	66,374	-
Impuestos sobre la renta a pagar	<u>1,062,448</u>	-
Total pasivos	<u><u>13,985,561</u></u>	<u><u>9,767,579</u></u>

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a gastos de cierre pendientes de amortizar.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

15. Impuesto sobre la renta

Una conciliación del resultado neto según libros y para fines de impuesto sobre la renta, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	9,689,285	6,587,744
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Permanentes:		
Pérdida en venta de activos fijos	55,263	4,000
Otros gastos no deducibles	1,210,733	35,099
Otras provisiones	-	173,594
Impuestos no deducibles llevados a gastos	379,784	1,393,216
Ganancia en venta de activos fijos	<u>(116,633)</u>	<u>(250,513)</u>
	11,218,432	7,943,140
De tiempo:		
Deficiencia en depreciación	(544,520)	(541,212)
Exceso en provisiones de activos	915,791	-
	<u>371,271</u>	<u>(541,212)</u>
Beneficio imponible	11,589,703	7,401,928
Compensación pérdidas año anterior	-	-
	<u>11,589,703</u>	<u>7,401,928</u>
Tasa imponible	29 %	29 %
Impuesto liquidado	3,361,014	2,146,559
Anticipos pagados	2,298,566	2,412,571
Compensaciones autorizadas y otros pagos	-	6
(Saldo a favor) impuesto a pagar	<u>1,062,448</u>	<u>(266,018)</u>
Impuesto diferido		
Diferencia en base contable y fiscal activos fijos	-	2,634,545
Provisión de cartera	(915,791)	-
Otras provisiones	228,876	-
	(686,915)	2,634,545
Tasa impositiva	29 %	29 %
Impuesto diferido	<u>(199,205)</u>	<u>764,018</u>

El impuesto sobre la renta por pagar (saldo a favor) de los años 2013 y 2012, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	3,361,014	(2,146,559)
Partidas de conciliación año anterior	-	-
Impuesto diferido	<u>(199,205)</u>	<u>764,018</u>
	<u>3,161,809</u>	<u>(1,382,541)</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

15.

Un desglose del impuesto diferido es como sigue:

	2013			2012		
	<u>Balance inicial</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Balance final</u>	<u>Balance inicial</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Balance final</u>
Impuesto diferido	<u>(951,998)</u>	<u>(199,205)</u>	<u>(1,151,203)</u>	<u>(187,980)</u>	<u>(764,018)</u>	<u>(951,998)</u>

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n) (Agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 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 y Financieras del Estado son partidas admitidas como deducibles a fines de la determinación de la renta neta imponible. Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados estarán sujetos al pago de impuesto siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que fuera establecida.

Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicarán a partir del 09 de noviembre de 2013 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculara de la siguiente manera: Se multiplicara el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. $(i \cdot 3 \cdot (c/d))$. Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Mediante la Norma General No. 09-2012 de fecha 4 de agosto del 2012, la Dirección General de Impuestos Internos estableció los procedimientos y liquidación del impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos, establecido mediante la Ley 139-11, la cual será aplicada a las instituciones clasificadas como bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y corporaciones de créditos.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

15.

Estas instituciones deberán pagar un anticipo mensual, los días 15 del mes siguiente, calculado aplicándole el 0.08333% sobre los Activos Financieros Productivos Netos, a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000) de cada entidad de intermediación financiera, que equivale a la doceava parte del 1% anual establecido en la ley. Este impuesto deberá ser liquidado anualmente junto con la declaración jurada de Impuesto sobre la Renta, el saldo a favor que resulte de la liquidación, podrá ser compensado con los anticipos subsiguientes de este mismo impuesto, o con cualquier otro impuesto a pagar. Este impuesto estará vigente hasta julio del año 2013.

Para el período terminado el 31 de diciembre del 2013, la Corporación no generó valor a pagar por este impuesto.

16. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad tiene un capital autorizado de RD\$60,000,000 y RD\$50,000,000, representado por acciones 600,000 500,000 acciones respectivamente y un capital pagado de RD\$45,754,700 y RD\$45,404,200, representando por 457,547 y 454,042 acciones, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada acción.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el patrimonio del Banco consiste en:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de				
2013	<u>600,000</u>	<u>60,000,000</u>	<u>457,547</u>	<u>45,754,700</u>
2012	<u>500,000</u>	<u>50,000,000</u>	<u>454,042</u>	<u>45,404,200</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el número de accionistas y la estructura de participación accionaria es la siguiente:

Cantidad de Accionistas	2013			
	Número de Accionista	Cantidad de Acciones	Monto RD\$	Porcentaje %
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	4	349,654	34,965,400	76 %
No vinculadas a la administración	<u>9</u>	<u>107,893</u>	<u>10,789,300</u>	<u>24 %</u>
	13	457,547	45,754,700	100 %
Personas jurídicas				
Vinculadas	-	-	-	- %
Total	<u>13</u>	<u>457,547</u>	<u>45,754,700</u>	<u>100 %</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

18. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

Compromisos

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a RD\$788,504 y RD\$721,365, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultado.

Contingencias

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183 02, del 21 de noviembre, 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre, 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 no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$301,131 y RD\$276,815 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Demandas

La Corporación ha sido demandada en procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio por un monto total de RD\$90,100,000. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material en los estados financieros.

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 República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes 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, 2013 y 2012, fue de aproximadamente RD\$625,970 y RD\$579,852 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

19. Cuentas de orden

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías recibidas	2,265,246,375	1,908,971,260
Cuentas castigadas	10,901,048	9,246,785
Inversiones castigadas	10,800	10,800
Rendimientos en suspenso	273,775	292,627
Otras cuentas de orden	<u>390,605,355</u>	<u>388,255,259</u>
	<u>2,667,037,353</u>	<u>2,306,776,731</u>
 Cuentas de orden acreedoras por contraparte	 <u>2,667,037,353</u>	 <u>2,306,776,731</u>

20. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los Ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	3,164,271	2,008,213
Por créditos de consumo	<u>98,346,693</u>	<u>90,376,592</u>
Subtotal	<u>101,510,964</u>	<u>92,384,805</u>
 Por Inversiones:		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>721,414</u>	<u>514,630</u>
 Total	 <u>102,232,378</u>	 <u>92,899,435</u>
 Gastos financieros:		
Por valores en poder del público	<u>(33,035,456)</u>	<u>(35,849,731)</u>

21. Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros ingresos operacionales		
Ingresos diversos	<u>21,010,018</u>	<u>16,464,421</u>
 Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(869,576)</u>	<u>(809,101)</u>
 Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(2,186,193)</u>	<u>(2,271,590)</u>
 Total	 <u>(3,055,769)</u>	 <u>(3,080,691)</u>

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

22. Remuneraciones y beneficios al personal

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

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	42,703,045	35,982,976
Seguro social	984,671	174,728
Contribuciones a planes de pensiones	2,141,555	2,541,642
Otros gastos de personal	2,852,796	2,850,161
Total	48,682,067	41,549,508

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Entidad cuenta con un promedio de 70 y 68 empleados, respectivamente, para el desenvolvimiento de sus labores.

23. Otros ingresos (gastos)

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

Otros ingresos	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Disminución de provisiones por activos riesgosos	1,657,188	1,237,630
Recuperación de créditos castigados	733,454	463,211
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	201,847	342,871
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	116,633	176,030
Otros ingresos	910,415	3,946,058
	3,619,537	6,165,800
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,468,569)	(1,495,186)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(1,625,983)	(1,499,049)
Pérdida en venta de activos fijos	(55,264)	(4,111)
Otros gastos	(1,773,792)	(1,152,317)
	(4,923,608)	(4,150,663)
	(1,304,071)	2,015,137

24. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

	2013	2012
	Moneda nacional	Moneda nacional
Activos sensibles a tasas	350,717,519	335,677,583
Menos pasivos sensibles a tasas	365,650,088	353,811,751
Posición neta	(14,932,569)	(18,134,168)

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

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

25.

Riesgo de liquidez

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

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
2013						
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	44,256,542	-	-	-	-	44,256,542
Otras inversiones en instrumentos de deudas	16,000,000	-	-	-	-	16,000,000
Cartera de crédito	23,250,231	25,448,597	103,440,876	195,993,697	8,888,472	357,021,873
Cuentas a recibir	6,713,643	3,039,030	1,860,107	-	-	11,612,780
Total de activos	90,220,416	28,487,627	105,300,983	195,993,697	8,888,472	428,891,195
Pasivos						
Valores en circulación	23,642,344	15,600,108	215,964,408	108,612,208	1,831,021	365,650,089
Otros pasivos	16,020,247	-	-	-	-	16,020,247
Total pasivos	39,662,591	15,600,108	215,964,408	108,612,208	1,831,021	381,670,336
Posición neta	50,557,825	12,887,519	(110,663,425)	87,381,489	7,057,451	47,220,859
2012						
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	54,455,537	-	-	-	-	54,455,537
Otras inversiones en instrumentos de deudas	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
Cartera de crédito	22,473,802	25,316,824	104,187,789	183,519,087	6,478,024	341,975,526
Cuentas a recibir	6,785,928	441,032	790,105	-	-	8,017,065
Total de activos	84,715,267	25,757,856	104,977,894	183,519,087	6,478,024	405,448,128
Pasivos						
Valores en circulación	7,403,976	7,373,509	-	-	339,034,266	353,811,751
Otros Pasivos	9,767,579	-	-	-	-	9,767,579
Total Pasivos	17,171,555	7,373,509	-	-	339,034,266	363,579,330
Posición neta	67,543,712	18,384,347	104,977,894	183,519,087	(332,556,242)	41,868,798

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

25.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consiste en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	En moneda nacional	En moneda nacional
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	560.73 %	430.14 %
A 30 días ajustada	498.13 %	509.70 %
A 60 días ajustada	438.26 %	483.29 %
A 90 días ajustada	426.04 %	561.59 %
Posición		
A 15 días ajustada	39,967,151	24,940,837
A 30 días ajustada	46,550,769	34,406,842
A 60 días ajustada	61,547,189	50,517,249
A 90 días ajustada	76,228,543	68,210,852
Global (meses)	39	41.45

25. 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 2013 y 2012, es como siguen:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	44,256,542	44,256,542	54,455,537	54,455,537
Cartera de créditos	<u>350,717,518</u>	(a)	<u>335,677,585</u>	(a)
	<u>394,974,060</u>		<u>390,133,122</u>	
Pasivos:				
Valores en circulación	<u>365,650,089</u>	(a)	<u>353,811,751</u>	(a)

- (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.

26. Operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, existen activos y pasivos con partes vinculadas, los cuales corresponden a préstamos a funcionarios y empleados de la institución y parientes de estos

Un desglose de las operaciones más importantes con partes vinculadas, realizadas por la Entidad para el 2013 y 2012, se detalla a continuación:

Año	Créditos Vigentes	Total RD\$	Garantías Reales
2013	<u>11,574,655</u>	<u>11,574,655</u>	<u>7,077,157</u>
2012	<u>6,603,471</u>	<u>6,603,471</u>	-

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

26.

Certificados financieros con personas vinculadas:

Al 31 de diciembre del 2013	<u>20,597,572</u>
Al 31 de diciembre del 2012	<u>22,913,000</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se presentan operaciones con partes vinculadas correspondientes a intereses generados por las operaciones activas y pasivas, según se detalla a continuación:

Concepto	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses y comisiones por crédito	954,858	781,767
Intereses por captaciones	2,777,577	2,989,271

27. 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 al 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 las Administradoras 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 2013 y 2012 los aportes realizados por la Corporación fueron de RD\$2,141,555 y RD\$2,541,642 respectivamente.

28. Transacciones no monetarias

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2013	2012
Constitución provisión de cartera de crédito	1,666,486	1,200,000
Constitución provisión de rendimientos	1,852,693	1,301,128
Transferencia de provisión de cartera de crédito	200,296	364,199
Transferencia de provisión de rendimientos	73,279	502,528
Transferencia de provisión de bienes adjudicados	127,017	-
Castigos de cartera de crédito	1,774,356	2,036,575
Castigo de rendimientos por cobrar	208,240	232,414

29. Otras revelaciones

Promulgación de la ley 139-11

Se modifica el Artículo 297 del Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones, dicha ley promulgada el 22 de junio, 2011, por un período de dos años, a partir de la promulgación de la Ley, establece que las personas jurídicas domiciliadas en el país paguen el 29% sobre su renta neta gravable desde el ejercicio fiscal 2012, en lugar del 25% previamente establecido.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Valores en RD\$)

29.

En su artículo No.12 y por un periodo de 2 años se estableció un Impuesto anual de un 1% sobre los activos financieros productivos promedios netos de las entidades clasificadas como Bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y corporaciones de créditos, sin que exceda la renta neta imponible antes del gasto generado por este impuesto calculado sobre el monto total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio, a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000.00) de cada entidad de intermediación financiera.

Circular SB No. 003/13

El 21 de marzo de 2013 la Superintendencia de Bancos aprobó y puso en vigencia el instructivo para la elaboración y presentación de los planes estratégicos, el cual deberá presentar sobre la base de la información financiera auditada a partir del cierre del año 2012, el cual deberá contemplar como mínimo las proyecciones financieras para los próximos tres (3) años.

Circular SB No 010/12

El 28 de diciembre de 2012 la Superintendencia de Bancos emitió la circular SB No 010/12, para aprobar y poner en vigencia el instructivo sobre la gestión de cumplimiento regulatorio en las entidades de intermediación financiera, en el cual se establecen lineamientos mínimos para una efectiva gestión de cumplimiento regulatorio, la cual es esencial para la seguridad e integridad de las referidas entidades. Para tales fines se otorgara.

Circular SB No 004/13

El 3 de junio de 2013 la Superintendencia de Bancos aprobó el instructivo sobre el mecanismo de aplicación de las disposiciones contenidas en la segunda y quinta resoluciones de la junta monetaria de fecha 21 de marzo y 23 de marzo 2013, que modifican el reglamento de evaluación de activos (REA), donde se dispone que las entidades de intermediación financiera deberán considerar la deuda consolidada en el sistema financiero para determinar si el deudor corresponde a un mayor o menor deudor.

En el mismo se considera que los mayores deudores serán aquellas cuyas operaciones totales de crédito aprobadas, sean iguales o superior a RD\$ 25.0 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero.

30. **Notas no Incluidas en los Estados Financieros**

La Superintendencia de Bancos en su resolución No. 13-94 y sus modificaciones, establece 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 2013, estas se detallan a continuación:

- Transacciones en moneda 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
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores

Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.

Informe sobre Información Complementaria

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012





Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Informe de los Auditores Independientes sobre la información complementaria

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A.:

Hemos efectuado la auditoria e informado por separado sobre los estados financieros sobre base regulada de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

Nuestra auditoria fue efectuada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos (base regulada) de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., considerados en su conjunto. La información complementaria incluida como anexos del 1 al 2 se presenta para propósitos de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoria aplicados en la auditoria de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en su conjunto, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras y las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

BDO

10 de marzo de 2014
Santo Domingo, Distrito Nacional, Rep. Dom.



1/16/16



1/16/16

Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se realizaron operaciones de compra, ventas, sustitución o canje de cartera de créditos.

Otras operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2013, las otras operaciones con partes vinculadas, no auditada, están conformadas de la siguiente manera:

a) Otras transacciones con partes vinculadas Préstamos

2013

Beneficiario de Préstamos por parte vinculada	Tipo de transacción	Efecto activos
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Préstamo	3,634,429
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Préstamo	282,152
SILVESTRE JOSE AYBAR MOTA	Préstamo	2,075,407
NIDIA ALTAGRACIA ASENCIO CAMARENA	Préstamo	595,070
GUILLERMO ENRIQUE RODRIGUEZ BELLO	Préstamo	179,836
INVERSIONES A & M, SRL	Préstamo	4,479,349
EURANIA JAZMIN SUAZO TAUIL	Préstamo	33,557
DIOHANI CALVO JOAQUIN	Préstamo	128,220
JOAN MANUEL DEBORD MERETTE	Préstamo	166,635
TOTAL		11,574,655

2012

Beneficiario de Préstamos por parte vinculada	Tipo de transacción	Efecto activos
Miguel Emilio Roa Ortiz	Préstamo	55,529
Profinse, S. A.	Préstamo	54,300
Rafael Andres	Préstamo	148,107
Silvestre Felipe Jose Aybar Sanchez	Préstamo	680,200
Silvestre Jose Aybar Mota	Préstamo	91,517
Ana Isabel Aybar Asencio	Préstamo	2,744,227
Ana Isabel Aybar Asencio y/o Carlos Alberto Yunes Abreu	Préstamo	110,100
Blanca Mercedes Bello Abreu y/o Laura Elisa Rodriguez Bello	Préstamo	429,187
Carlos Alberto Aybar Asencio	Préstamo	2,290,304
Total		6,603,471

b) Otras transacciones con partes vinculadas Certificados

2013

Beneficiario de certificados por parte Vinculados	Tipo de transacción	Efecto pasivos
ANA ISABEL AYBAR ASENCIO	Certificado Financiero	474,515
BLANCA JULIETA ASENCION DE RIVERA Y/O ARLEEN P. RIVERA ASENCIO	Certificado Financiero	155,270
CHANTAL MARIE AYBAR RORIGUEZ Y/O LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Certificado Financiero	350,745
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Certificado Financiero	3,050,000
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Certificado Financiero	12,000,000
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Certificado Financiero	185,060
LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Certificado Financiero	131,930
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Certificado Financiero	4,250,052
TOTAL		20,597,572

2012

Beneficiario de certificados por parte Vinculados	Tipo de transacción	Efecto pasivos
Gabriel Antonio Lama Correa	Certificado Financiero	12,000,000
Lourdes Mairelyn Altagracia Mota Pabón	Certificado Financiero	5,908,816
Clara Ondina Herrera Duran	Certificado Financiero	3,050,000
Mercedes Bello Abreu	Certificado Financiero	737,743
Blanca Mercedes Bello Abreu Y/o Laura Elisa Rodríguez Bello	Certificado Financiero	360,000
Chantal Marie Aybar Rodríguez y/o Larissa Noelia Rodríguez García	Certificado Financiero	323,596
Flavia Julieta Camarena Asencio	Certificado Financiero	184,063
Ana Isabel Aybar Asencio	Certificado Financiero	162,285
LC Corredores de Seguros, S. A.	Certificado Financiero	124,549
Larissa Noelia Rodríguez García	Certificado Financiero	61,945
TOTAL		22,913,000

c) Otras transacciones con partes vinculadas efectos en resultados ingresos y gastos

2013

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Ingresos	Gastos
DIOHANI CALVO JOAQUIN	Intereses Préstamos	41,561	
EURANIA JAZMIN SUAZO TAUIL	Intereses Préstamos	11,477	
GUILLERMO ENRIQUE RODRIGUEZ BELLO	Intereses Préstamos	4,399	
INVERSIONES A & M, SRL	Intereses Préstamos	170,849	
JOAN MANUEL DEBORD MERETTE	Intereses Préstamos	12,659	
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Intereses Préstamos	36,702	
NIDIA ALTAGRACIA ASENCIO CAMARENA	Intereses Préstamos	4,511	
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Intereses Préstamos	457,935	
SILVESTRE JOSE AYBAR MOTA	Intereses Préstamos	214,765	
ANA ISABEL AYBAR ASENCIO	Intereses certificados		12,431
ANA ISABEL AYBAR ASENCIO	Intereses certificados		7,112
BLANCA JULIETA ASENCIO DE RIVERA Y/O NIDIA	Intereses certificados		899
BLANCA JULIETA ASENCION DE RIVERA Y/O ARLEEN P.	Intereses certificados		263
CHANTAL MARIE AYBAR RORIGUEZ	Intereses certificados		32,841
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Intereses certificados		488,000
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Intereses certificados		1,920,000
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Intereses certificados		3,729
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA Y/O ANA	Intereses certificados		1,298
LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses certificados		8,178
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Intereses certificados		302,826
TOTAL		954,858	2,777,577

2012		Efectos en resultados	
Beneficiario de Préstamos por parte vinculada	Tipo de transacción	Ingresos	Gastos
Eurania Jazmín Suazo Taulil	Intereses por préstamos	13,290	
María Eugenio Aybar Mota	Intereses por préstamos	30,418	
Silvestre Felipe José Aybar Sánchez	Intereses por préstamos	453,328	
Silvestre José Aybar Mota	Intereses por préstamos	284,731	
Gabriel Antonio Lama Correa	Intereses por certificados		1,920,000
Lourdes Mairelyn Altagracia Mota Pabón	Intereses por certificado		409,3900
Clara Ondina Herrera Duran	Intereses por certificado		488,000
Blanca Mercedes Bello Abreu Y/o Laura Elisa Rodríguez Bello	Intereses por certificado		28,800
Chantal Marie Aybar Rodríguez y/o Larissa Noelia Rodríguez García	Intereses por certificados		13,007
Flavia Julieta Camarena Asencio	Intereses por certificados		2,777
Ana Isabel Aybar Asencio	Intereses por certificados		107,160
LC Corredores de Seguros, S. A.	Intereses por certificados		19,801
Larissa Noelia Rodríguez García	Intereses por certificados		336
Total		781,767	2,989,271

Inversiones en acciones de otras empresas

Al 31 de diciembre, 2013 y 2012 Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., no posee inversiones en acciones en otra institución.

Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2013, las cuentas por cobrar presentan la situación siguiente:

Concepto	Saldo	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181 y más días
Pagos en efectivo por cuenta de clientes	6,524,888	5,060,552	319,148	219,264	4,289	921,636
Cuentas por cobrar empleados	1,575,958	1,822	710,920	851,021	7,825	4,370
Otras cuentas por cobrar	2,988,310	2,304,227	287,018	44,017	139,421	213,628
Depósitos en garantías	523,623					523,623
Total	11,612,780	7,366,601	1,317,087	1,114,302	151,534	1,663,257

Al 31 de diciembre 2012, las cuentas por cobrar presentan la situación siguiente:

Concepto	Saldo	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181 y más días
Pagos en efectivo por cuenta de clientes	2,856,209	2,261,518	203,115	227,060	26,711	137,806
Cuentas por cobrar empleados	1,021,791	1,021,791				
Otras cuentas por cobrar	3,615,442	2,814,479	237,918	563,045		
Depósitos en garantías	523,623					523,623
Total	8,017,065	6,097,788	441,033	790,105	26,711	661,429

Otros activos (No auditados)

- Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, no existen otros sujetos a clasificación por antigüedad.
- Al 31 de diciembre, 2013 y 2012, no existen partidas de otros activos considerados pérdidas, que deban ser eliminadas por la Institución.
- Al 31 de diciembre 2013, no existen cargos diferidos a más de un año.

Bienes recibidos en recuperación de créditos.

Al 31 de diciembre 2013, los bienes adjudicados por la Empresa corresponden al siguiente detalle:

2013

Fecha de Adjudicación	Descripción	Valor	
		Libros	Tasación
29-Jan-13	JEEP SUZUKI XLT V6 4X4 2002 BLANCO	100,000	100,000
10-Dec-13	JEEP NISSAN MURANO BLANCO 2006	402,608	480,000
12-Dec-16	JEEP FORD EXPLORER ROJO 2005	321,910	355,000
TOTAL		824,518	935,000

2012

Fecha de Adjudicación	Descripción	Valor	
		Libros	Tasación
27-Sep-12	Jeep Nissan Murano 2003 Azul	300,000	300,000
27-Sep-12	Jeep Isuzu Rodeo 2033 Azul	240,000	240,000
12-Oct-12	Honda Civic 2000 Rojo	125,000	125,000
16-Oct-12	Jeep Nissan Murano 2003 Blanco	340,173	390,000
15-Nov-12	Jeep Ford Explorer 2005 Dorado	345,977	365,000
1-Dic-12	Mercedes Benz S320 2001 Blanco	150,000	150,000
TOTAL		1,501,150	1,570,000