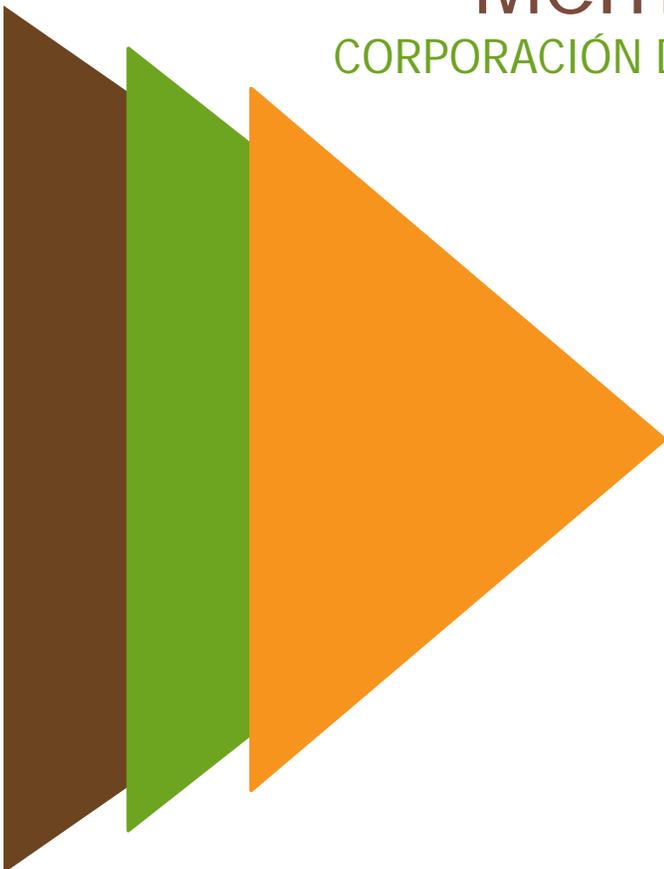
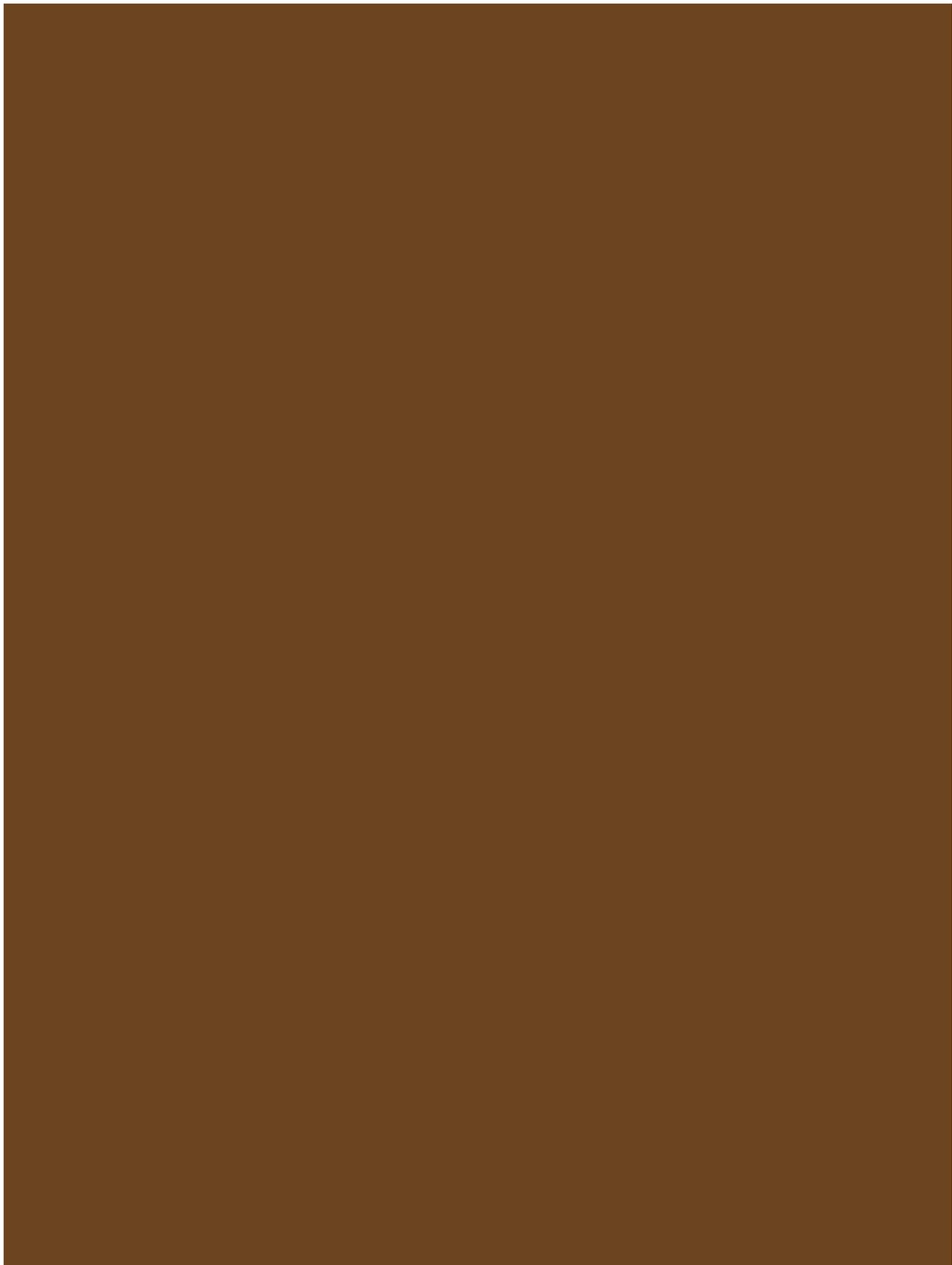




Memoria Anual 2019

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA







Carta a los Accionistas

Entorno Macroeconómico

Consejo de Directores

Principales Funcionarios

Gobierno Corporativo

Informe de Auditores Independientes

Estados Financieros

Directorios de Sucursales

CARTA A LOS ACCIONISTAS

Distinguidos accionistas:

En nombre del Consejo de Directores de la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., que me honro en presidir, me complace presentarle nuestro Informe Anual correspondiente al año 2019, con los datos más relevantes de la entidad.

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

Dicho informe indica que el Producto Interno Bruto (PIB) real muestra un crecimiento acumulado de 4.8% en el año 2019, el más alto de América Latina y el Caribe (p. 05). Este resultado estuvo influenciado por las medidas de flexibilización monetaria adoptadas a partir del mediados del año pasado y el comportamiento de la demanda interna, es decir, el consumo y la inversión.

Al analizar el crecimiento acumulado para el año 2019, se puede observar que casi todas las actividades económicas exhiben tasas de variación positiva, siendo una de las más sobresalientes la actividad de Intermediación Financiera, la cual alcanzó la segunda posición con un 8.8% de expansión interanual, superando la tendencia de crecimiento registrado en el año 2018.

En los niveles de crecimiento obtenidos por el sector financiero jugaron un papel importante, las comisiones y los otros ingresos que obtuvieron en 2019, los intermediarios financieros con un incremento 10.9%, así como los servicios de



Silvestre Aybar Sánchez, Presidente

Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI), con un crecimiento de 7.9%, siendo estos últimos los relacionados a las operaciones de préstamos y depósitos. (p. 17).

Cabe destacar que, el crecimiento de cartera de préstamos obtenido por la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A. de 18.01% durante el año 2019, es 1.7 veces mayor que el comportamiento exhibido por la cartera de préstamos al sector privado de todo el sistema financiero, con crecimiento interanual de 10.61%.

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

Durante 2019, las decisiones de política monetaria estuvieron influenciadas por la evolución de las presiones inflacionarias, principalmente de origen externo (p.38). Durante el tercer trimestre del 2019, la inflación presentó una tendencia al alza conforme al incremento de los precios de los Alimentos y Bebidas no alcohólicas que, aunado a un crecimiento económico por encima del potencial, motivó al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a moverse a una postura menos expansiva.

De este modo, entre el mes de junio y agosto el 2019, el BCRD redujo la Tasa de interés de Política Monetaria (TPM) en tres (3) ocasiones consecutivas, acumulando una disminución de 100 puntos básicos hasta 4.50% anual. En este contexto, las autoridades monetarias decidieron mantener invariable la TPM durante el resto del año, de modo que las tasas de las facilidades permanentes de expansión y contracción permanecieron en 3.0% y 6.00% anual, respectivamente (p. 38).

En el ámbito externo, las economías avanzadas mostraron signos de desaceleración, el incremento de la economía estadounidense exhibió un crecimiento del 2% interanual en el tercer trimestre del 2019. Por otro lado, la Zona Euro presentó señales de deterioro registrando una expansión de 1.1% tanto en el ritmo de crecimiento como en la inflación. (Ibídem).

En el ámbito doméstico, la actividad económica continuó mostrando signos de expansión por encima de su potencial. En ese sentido, la economía promedió un crecimiento de 5.1% en todo el año. En tanto, la inflación se ubicó en 2.02% en septiembre, condicionada principalmente al incremento de los precios de los alimentos (p.39), mientras que la inflación promedio durante el periodo de enero - septiembre 2019, fue de 2.38%. Asimismo, la inflación subyacente cerró el año, alcanzando 2.14% en el mes de septiembre 2019. (p.20).

En el sector financiero, la reducción de las tasas de interés del mercado reflejó la flexibilización de medidas monetarias. En este sentido, la tasa de interés activa promedio ponderado (p.p) se situó en 12.14% anual en septiembre.

En el mismo período, la tasa de interés pasiva promedio ponderada (p.p) disminuyó en 56 puntos básicos, hasta ubicarse en 5.62% al cierre de año. A su vez, la tasa de interés interbancaria se colocó en 5.61% a septiembre 2019. (p. 39).

Por otro lado, la calidad de nuestra cartera es nueva vez superior al promedio del mercado. Mientras que el sector financiero tiene un promedio de 2.59% de morosidad, Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A. cierra en 0.63%, mucho menor que el indicador señalado.

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

En otro orden, les informamos que el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2019, con un valor de neto de RD\$111,579,338.00 que comparado con los RD\$88,039,858.00 de 2018, resulta en un incremento patrimonial de RD\$23,539,480.00.

Este valor comprende:

- a) Capitalización de los accionistas realizada durante el año 2019, por valor de RD\$17,058,500.00.
- b) Resultados del periodo terminado al 31-12-2019, RD\$6,274,349.00.
- c) Ajuste años anteriores RD\$206,674.00.

Del resultado del ejercicio del 2019, de RD\$6,274,349.00, RD\$313,717.00 se usaron para aumentar la Reserva Patrimonial, para fines de distribución de beneficios quedaron RD\$5,960,632.00 más RD\$206,674.00 de los ajustes de años anteriores, para un total con vocación a ser repartido o capitalizado por la suma de RD\$6,167,300.00 y RD\$6.00, en utilidades pendientes de distribuir.

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

Atentamente, les saluda,

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Contenido

▶ Carta a los Accionistas	02
▶ Entorno Macroeconómico	05
▶ Nuestra Filosofía	10
▶ Capacitación al Personal	11
▶ Consejo de Directores	12
▶ Principales Funcionarios	15
▶ 2019: Un año de logros	18
▶ Nuestra Responsabilidad Social: Talleres de Educación Financieras	20
▶ Página WEB	21
▶ 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 2019	26
▶ Informe de Gobierno Corporativo	29
▶ Generalidades sobre la Corporación de Crédito Leasing Confisa	30
▶ Normas Internas de Gobierno Corporativo	31
▶ Principales Órganos de Gobierno y Administración	32
▶ Principales actuaciones de Leasing Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2019)	49
▶ Programa de Capacitación Consejo de Directores	49
▶ Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros	50
▶ Directorio de Sucursales	94

ENTORNO MACROECONÓMICO

Entorno Internacional y Local¹

Las proyecciones del ritmo de crecimiento económico mundial para el año 2019, se estima en 3.2%, lo cual se encuentra 0.1 puntos porcentuales por debajo de las proyecciones de abril del mismo año y es inferior al crecimiento de la actividad económica registrada para el año 2018 (3.6%).

Las perspectivas indican una desaceleración de la actividad económica, en conjunto con bajas presiones inflacionarias tanto para los países desarrollados como en vías de desarrollo. De acuerdo al Fondo Monetario Internacional (FMI)¹. Para las economías avanzadas, las proyecciones de crecimiento económico se estiman en 1.9% para finales del año 2019, equivalente a 0.1 puntos porcentuales por encima de las proyecciones de abril del año 2019, según los datos citados del Fondo Monetario Internacional.

Proyecciones macroeconómicas

Variabes	2018	2019*	2020*
PIB real ^a (Crecimiento)	7.0%	5.0%	5.0-5.3%
Inflación ^b (Fin de período)	1.2%	3.5-4.0%	4.0%
Precio promedio WT ^b (US\$ por barril)	65.1	56.5	54.6
PIB real EUA ^c (Crecimiento)	2.9%	2.3%	1.8%
PIB economía mundial ^c (Crecimiento)	3.6%	2.5%	2.5%

*Proyecciones

Fuente: a) BCRD, b) EIA, c) Consensus Economics

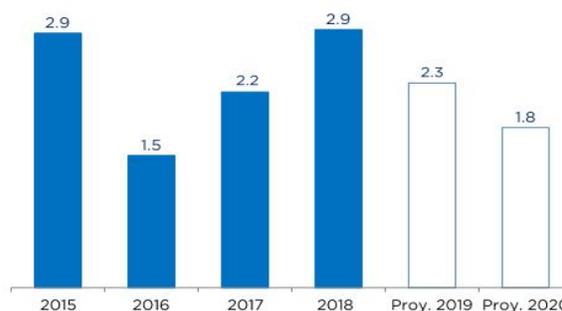
Las estimaciones de crecimiento en Estados Unidos de la actividad para el año 2019, se sitúan en 2.6%, equivalentes a 0.3 puntos porcentuales por encima de lo estimado en abril del año 2019, correspondiente a una demanda interna inferior a la esperada.

La economía estadounidense presenta una desaceleración al segundo trimestre del 2019, y se espera crezca un 2.3% para el cierre de año.

Las perspectivas para 2020, apuntan a una desaceleración hacia un 1.9%.

EUA: Proyección PIB real

Variación interanual (%)



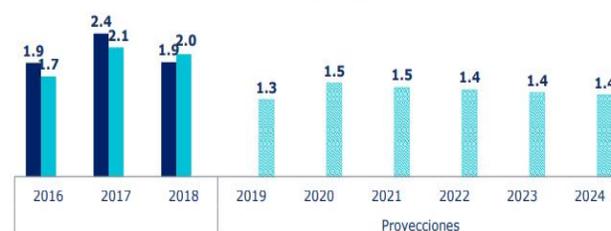
Fuente: Consensus Economics

En el caso de la Zona Euro (ZE), la actividad económica mostró un mayor deterioro y registró una expansión de 1.3% interanual en el tercer trimestre de 2019.

En la ZE, la situación macroeconómica continuó deteriorándose, registrando una expansión del producto de 1.3% interanual en el tercer trimestre de 2019. El débil crecimiento estuvo influenciado por el incremento de la incertidumbre respecto a la salida del Reino Unido de la Unión Europea (Brexit), así como por la caída de las exportaciones que han experimentado algunas de las economías más grandes, como Alemania.

PIB Real Zona Euro

Var. % Anual



Fuente: Reserva Federal, Banco Central Europeo, FMI. *Proyecciones de CME Group.

1 Fuentes:

Perspectivas de la Economía Mundial. Desaceleración del Crecimiento, precaria recuperación. Fondo Monetario Internacional. Julio 2019

- Resumen Ejecutivo Programa Monetario 2019. Banco Central de la República Dominicana, página web www.bancentral.gov.do.
- Informe Explicativo y política presupuestaria 2020, página web www.digepres.gob.do
- Informe Política Monetaria (Noviembre 2019), página web www.bancentral.gov.do

Entorno Internacional y Local

El crecimiento económico en América Latina se debilitó de manera importante en el transcurso de 2019, afectado por el clima de incertidumbre respecto a la demanda global y el comercio internacional, aunado a la presencia de factores socio-políticos en algunas economías de la región. Este débil desempeño refleja la moderación del consumo privado y la contracción de la inversión privada, lo que afectó particularmente a los sectores de minería, construcción e industria manufacturera.

A julio del 2019, el precio del barril de petróleo se colocó en US\$56.58 por debajo de lo estipulado en el presupuesto de US\$60.5 por barril, esto explicado por la mayor incertidumbre respecto a los recortes de producción mundial de petróleo por parte de los países miembros de la OPEP y Estados Unidos.

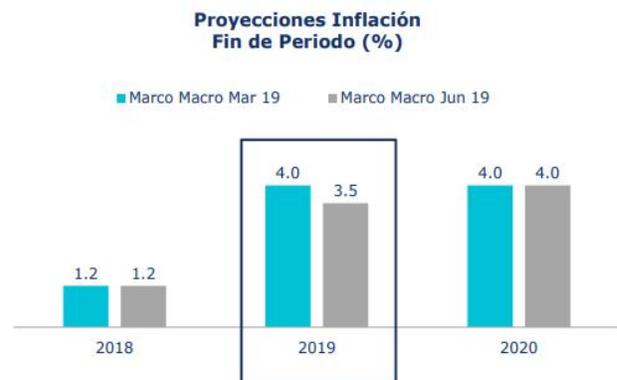
De acuerdo al boletín estadístico del parque vehicular de la DGII, al 31 diciembre de 2018, la cantidad de vehículos registrados ascendía a 4,350,884 unidades, es decir, 253,546 vehículos de nuevo ingreso más que en el 2017. De esos el 61.7% corresponde a personas físicas, mientras que el 38.3% a personas jurídicas.

Entorno Local IPC (Inflación)

Durante el periodo de enero-junio de 2019, la Inflación tuvo un comportamiento moderado debido a menor precio de los combustibles y bajas presiones inflacionarias por el lado de la demanda.

Sin embargo, dicha tendencia de la tasa de inflación fue revertida a partir del mes de julio, debido a la incidencia del grupo de los alimentos y bebidas no alcohólicas (5.62%), contribuyendo a que la inflación durante este periodo no fuese de mayor magnitud.

De esta forma, la inflación interanual se ubicó en 2.38% a partir del mes de junio, por debajo del límite inferior de la meta de $4.0\% \pm 1.0\%$ interanual. En este sentido, para el año 2020, se estima que la inflación alcanzaría un rango de 4.0% interanual.



Fuente: BCRD



Tasa de Cambio

La tasa de cambio promedio del mercado spot para la compra del Dólar Estadounidense durante el período enero-septiembre de 2019, fue de RD\$50.67/US\$, para una depreciación de 2.9% en relación con el promedio del mismo período de 2018.

Asimismo, vale destacar que la depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2019, fue de 3.9% respecto al 31 de diciembre de 2018.

Para el 2020, se espera un tipo de cambio promedio de RD\$53.56 por dólar para una depreciación estimada de 4.5%.



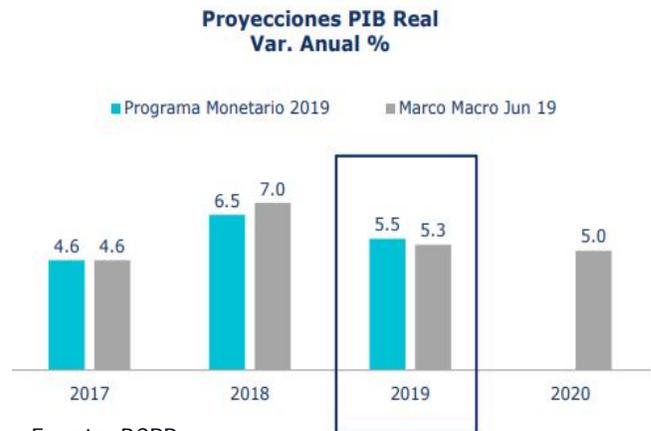
Fuente: BCRD

Crecimiento Económico

En el plano local, la economía dominicana registró una tasa de crecimiento de 4.7% anual durante el periodo enero- junio 2019, motivado en parte al aporte de los sectores de energía y agua.

En el mes de octubre, el crecimiento económico alcanzó 5.2% interanual, de acuerdo a informaciones preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE).

En este sentido, las cifras de crecimiento para el año 2020, se ubica en torno a 5.0%-5.5% anual, reflejando la postura de política monetaria neutral que se ha ido asumiendo desde julio pasado.

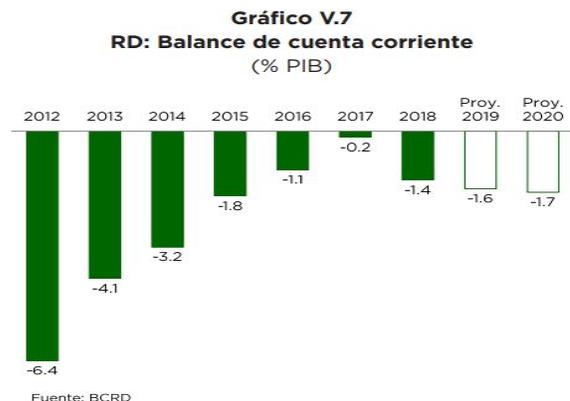


Fuente: BCRD

En lo referente al crédito privado en moneda nacional, el crecimiento interanual ascendió a 11.1% en el mes de noviembre 2019. En línea con la recuperación de la actividad económica, el crédito privado en moneda nacional recuperó su dinamismo, sustentado en la liberación de recursos de encaje legal.

En efecto, los préstamos al sector privado en moneda nacional registraron un incremento de RD\$93,401.3 millones interanual, de los cuales RD\$47,493.4 millones fueron canalizados partir de junio.

En lo que respecta al sector externo, las perspectivas se continuaran mostrando favorables. Durante el 2019, se registró un déficit de 1.6% del PIB, ubicándose en -1.7 % del PIB en el año 2020.



Fuente: BCRD

Para enero-junio 2019, reflejo un déficit de RD\$20,563.8 millones, equivalentes a un 0.5% del PIB, muy por debajo del 1.4% del PIB programado para el periodo. Este resultado producto de ingresos totales ascendentes a RD\$333,629.3 millones y de un gasto total ejecutado de RD\$354,192.9 millones.

Durante este mismo periodo el resultado económico fue un superávit de RD\$27,610.3 millones, equivalentes al 0.6% del PI, mientras que el resultado de capital se genero un déficit de RD\$48,174.1 millones, lo que representa 1.1% del PIB.

La Política Presupuestaria para 2020 contempla un déficit de RD\$96,193 millones (2.0% del PIB), superior a lo estimado en el presupuesto de 2019. El Presupuesto 2020, prevé un incremento de los ingresos de 8.0% explicado por la aplicación de medidas administrativas y nuevas regulaciones orientadas a mejorar la eficiencia recaudatoria.

Para el período comprendido entre enero y septiembre de 2019, las entidades financieras y los agentes de cambio autorizados reportaron un monto bruto de compra de Dólares Estadounidenses de US\$32,340.4 millones, lo que representa una disminución de 1.4% con respecto al volumen de US\$32,787.7 millones registrado en igual periodo de 2018.

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 fin de alcanzar los objetivos estratégicos a través del conocimiento y habilidades de los colaboradores, la entidad ha invertido en el año 2019, 2,583 horas en programas de capacitación a los colaboradores lo cual representó una inversión ascendente a RD\$573,063.50, dichas capacitaciones fueron distribuidas entre entrenamientos presenciales y virtuales, externos e internos.

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

Durante el 2019, 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 referente a servicio al cliente.

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

CANTIDAD DE HORAS DE CAPACITACIÓN POR CATEGORÍA

Capacitación	Horas
Conductual	64
Institucional	846
Regulatoria	614
Técnica	1060
TOTAL	2,584

CANTIDAD DE HORAS DE CAPACITACIÓN POR FUNIONES DE EJECUCION DE LOS COLABORADORES

Capacitación	Posiciones	Horas
Alta Gerencia y VPs	Ejecutivas	95
Gerentes y Subgerentes	Gerenciales	35
Colaboradores	Operacionales	1,886
TOTAL		2,584

Todos los colaboradores recibieron al menos dos (02) capacitaciones durante el 2019, las cuales 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

Consejo de Directores

Perfil 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

Secretario
Miembro Interno o Ejecutivo

PATRICIA DE LA ALT. SOTO PIMENTEL

Miembro Externo Independiente

TEOFILO ENRIQUE REGÚS COMAS

Miembro Externo Independiente

YENNI AGUASVIVAS MÉNDEZ

Miembro Externo No Independiente.



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

YNGRID CALCAÑO

Gerente Líder de Negocios

ZURINA LENCH

Gerente de Legal y Cobros

DIGNA PAULINO

Gerente de Finanzas

ELENA CABREJA

Gerente de Desarrollo Estratégico

Principales Funcionarios

ALMA MEYRELES

Gerente de Administración de Riesgos

ROSANNA FIRPO

Gerente de Recursos Humanos

LEONARD PÉREZ

Gerente de Tecnología

SANDRA NÚÑEZ

Gerente de Servicios Generales

EURANIA SUAZO

Gerente de Operaciones y Tesorería

AMIN MONTERO

Gerente de Cumplimiento

2019: Un Año de logros

Durante el año 2019, la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., se propuso como meta elevar sus niveles de intermediación financiera aumentando su cartera pasiva y activa.

El patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2019, con un valor neto de RD\$111,579,338.00 comparado con RD\$88,039,858.00 en el 2018, resultando un incremento patrimonial de RD\$23,539,480.00. Este valor comprende: a) Capitalización de los accionistas realizada durante el año 2019, por valor de RD\$17,058,500.00; b) Resultados del periodo terminado al 31-12-2019, RD\$6,274,349.00; c) Ajuste años anteriores RD\$206,674.00.

3.7%

Participación de Mercado

18%

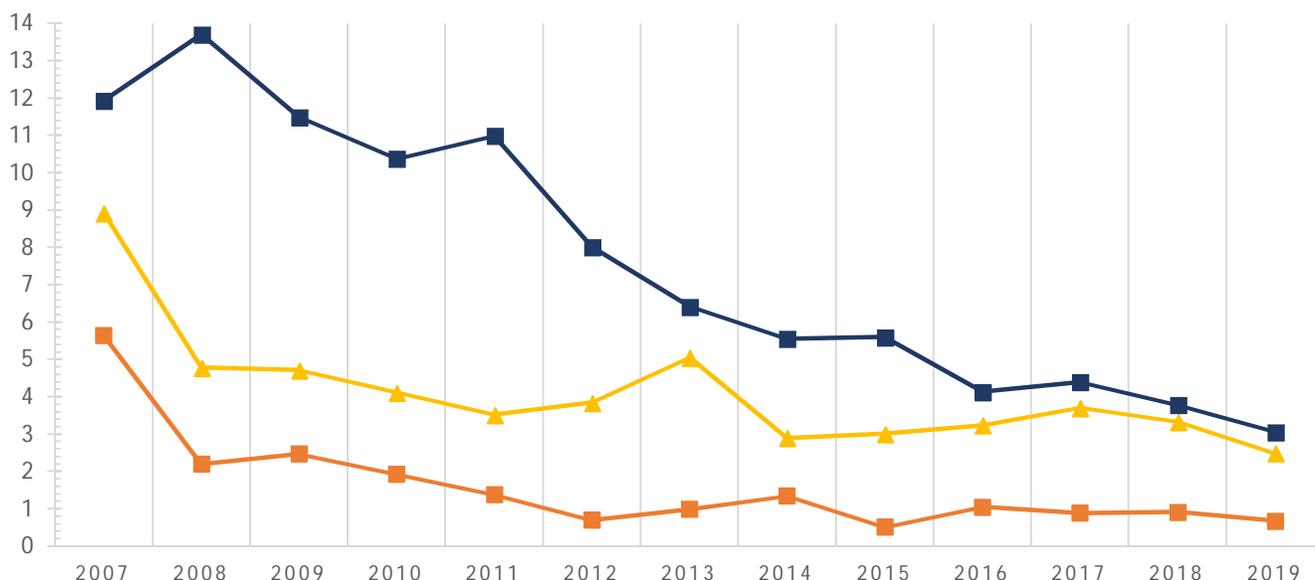
Crecimiento neto de la cartera, equivalente a RD\$129.3 millones de pesos.

0.66%

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

INDICE DE MOROSIDAD 2007-2019

■ Corporación de Crédito Leasing Confisa
 ▲ Bancos de Ahorro y Crédito
 ■ Corporaciones de Crédito



2019: Un Año de logros

A lo largo del 2019, continuamos fortaleciendo nuestra entidad y robusteciendo nuestra gestión interna, a través de la ejecución de importantes acciones e iniciativas:

- Implementación completa del Plan Anual de Auditoría Interna.
- Los planes de acción del 2019, correspondientes a hallazgos de supervisiones regulatorias fueron completados oportunamente.
- Auditoría externa de Cumplimiento para identificar oportunidades y mejoras en el programa y en los expedientes, de cara al proceso de Debida Diligencia.
- Durante el 2017 y 2018, no se formalizaron reclamos ante la SIB por parte de nuestros clientes.
- Relanzamiento de la página web.
- Mantenimiento de los mejores estándares de calidad de cartera.
- Grandes avances proyectos claves estratégicos como: Medios de Pago, Experiencia del Cliente y Dealer y Eficientización Gestión Cobros.
- Fortalecimiento del proceso de Planificación Estratégica en base a mejores prácticas.
- Mejoras en Fábrica de Crédito.
- Mayor orientación a inversión en publicidad.
- Programa de Responsabilidad Social: Educación Financiera.

Perfil de Crédito

Durante el 2019, Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., continuó con el otorgamiento de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios, cerrando el año con una proporción de un 95.40%, 4.35%, y 0.27% respectivamente.

Al cierre del 2019, teníamos en cartera 3,020 operaciones de créditos, resultando el promedio de crédito en RD\$275,703, orientados casi en su totalidad al financiamiento para la adquisición vehículos de motor.

¡Conoce nuestra nueva página web!

WWW.CONFISA.DO

¿Qué puedes hacer?



En el 2019, La Corporación de Crédito Confisa, S.A., anunció el lanzamiento de su nuevo portal web, el cual ha sido renovado para ofrecerle a sus clientes, y al público en general, un canal alternativo de comunicación con las entidades y así mejorar su experiencia bancaria.

La nueva plataforma conjuga las herramientas necesarias para que el usuario pueda conocer los beneficios de los productos que ofrece Confisa y determinar cuál le conviene, así como la facilidad de poder acceder a ellos de manera rápida y sencilla.

De igual manera, el sitio web cuenta con información actualizada de Confisa, así como acceso a promociones, nuevos productos y datos que puedan ser de utilidad para el público.

La página web posee un diseño adaptativo o responsivo para poder acceder a todas las funciones desde cualquier dispositivo móvil; de fácil navegación y que mejora la experiencia digital de sus usuarios.

Durante el 2020, la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A., prevé una serie de lanzamientos como parte de su transformación digital y cultural.



www.confisa.do



[confisard](#)

 **Leasing Confisa**
Corporación de Crédito, S.A.

Nuestra Responsabilidad Social: Talleres de Educación Financiera

Durante el año 2019, CONFISA realizó cuatro (4) talleres de Educación Financiera, con el objetivo de ofrecerle a sus clientes herramientas para la toma de decisiones que mejoren su calidad de vida y un aspecto muy importante de esa calidad de vida son las finanzas personales.

El primer taller fue sobre el tema “Inversiones y Ahorro”, con la finalidad de que los clientes adquirieran conocimientos que les permitieran hacer inversiones inteligentes con retornos y ganancias rápidas, ofreciendo además estrategias a los participantes para que puedan ahorrar una parte de sus ingresos sin importar la cantidad de dinero que perciban.



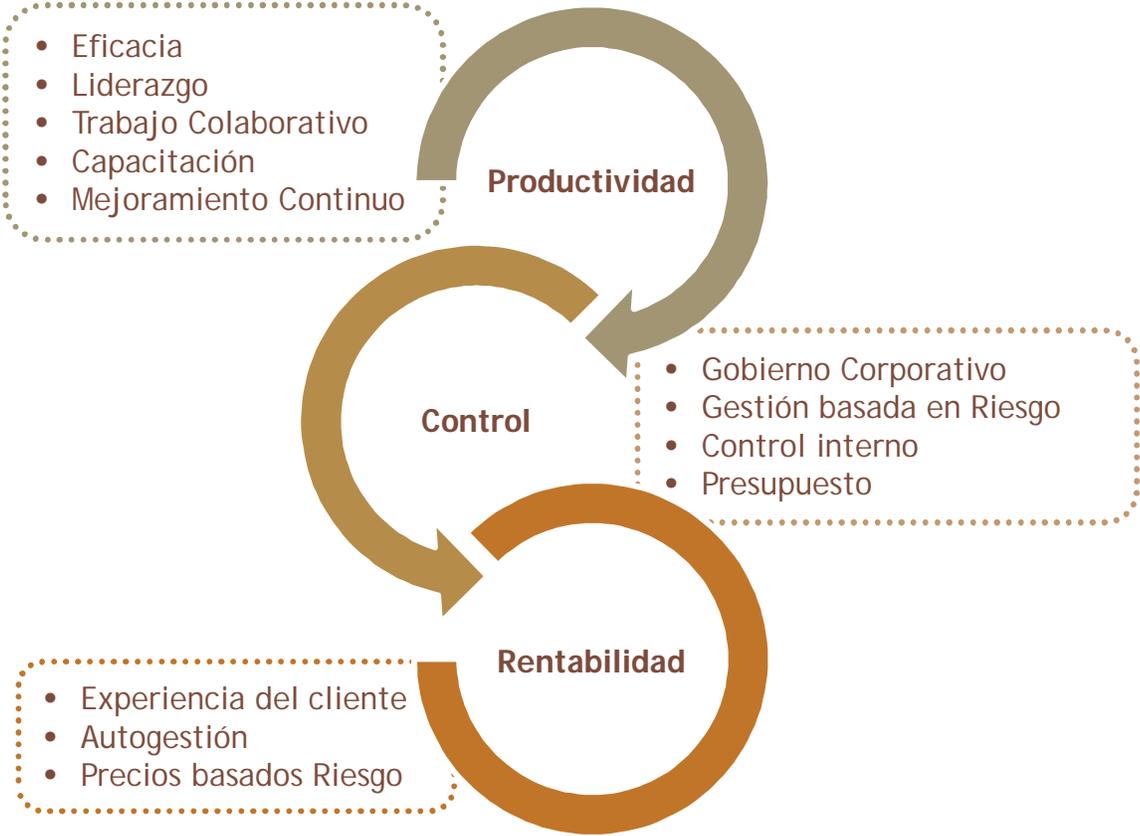
El segundo taller fue sobre “**Manejo de deudas**”, con la finalidad de que los clientes conozcan los principales errores que se cometen con los endeudamientos improductivos y las maneras de cómo lograr endeudarse para lograr bienes y servicios que les generarán beneficios positivos, estuvo dirigido a personas que tienen deudas, que estaban próximas a tomarlas o que querían aprender a vivir con deudas sin que esto les afecte su vida diaria.

El tercer taller fue sobre “**Estabilidad Financiera y Familiar**”, tuvo como objetivo orientar a los clientes respecto a cómo superar los miedos, fracasos y preocupaciones que no les permiten generar riqueza para el bienestar de su familia, facilitándose además a los participantes las pautas para alcanzar la estabilidad financiera, entre ellas, creer que se puede lograr, tener compromiso, no ser conformista y desarrollar inteligencia financiera.

El cuarto y último taller fue sobre “**Cómo Educar Financieramente a sus hijos**”, tuvo como objetivo ofrecer estrategias a los padres que son nuestros clientes, para que ayuden a sus hijos y a toda su familia a educarse financieramente brindándoles las herramientas para desarrollar la inteligencia financiera que les ayude a tomar mejores decisiones en el presente y que incrementen el valor en el futuro.

Directriz Estratégica

En el 2020, nuestra estrategia continuará fundamentándose en las líneas estratégicas Rentabilidad, Productividad y Control.



Para el 2020, estaremos desarrollando iniciativas enfocadas en Rentabilidad, a fin de lograr mayores niveles de intermediación y reducción de costos. Asimismo, mejorar la productividad y el control operacional.

-  Evaluar la apertura de una nueva Sucursal Corporación de Crédito Leasing CONFISA
-  Nuevo equipo de Negocios OP
-  Experiencia del Cliente
Experiencia del Dealer

Estructura de Activos y Pasivos

Al cierre del año fiscal 2019, nuestros activos totales sumaron RD\$ 993,915,122. Esta figura se compuso principalmente por: cartera 85.45%, fondos disponibles 11.67%, Bienes recibidos en recuperación de crédito 0.005%, Cuentas por cobrar 1.41%, activos fijos 1.16% y otros activos 0.28%. Es importante resaltar lo que ha sido nuestra filosofía y apego a la ortodoxia bancaria referente a mantener los activos de nuestra entidad líquidos, con bajos niveles de inversión en activos fijos.

Por el lado de nuestros pasivos, estos se componen en un 93.33% por valores en circulación, otros pasivos 6.09% y fondos tomados a préstamos de instituciones financieras del país 0.56%. Somos cuidadosos con el calce de las carteras pasiva y activa. Nuestros créditos son otorgados en promedio de 52.27 meses y se cobran, en promedio a 28.95 meses. Por el lado de los pasivos, normalmente trabajamos con certificados de inversión con vencimientos igual o superior a 12 meses.

Nuestros certificados tienen un promedio de vencimiento de 10.2 meses. Nuestros depositantes son recurrentes y muy estables, en su mayoría tienen historial como clientes vigentes en nuestra entidad por más de 10 años. Como resultado de esto la duración de nuestros pasivos a diciembre 2019 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 Riesgos y Tesorería son los responsables de estudiar y monitorear los calces de activos y pasivos. Al trimestre octubre-diciembre este indicador promedia -34.12. La exposición de la Entidad a este riesgo es bajo.

Aunque estos resultados son puntuales y específicos a un momento dado, estas estadísticas son relativamente estables por lo que no prevemos cambios de importancia en el corto y mediano plazo. Trabajamos únicamente en pesos dominicanos, por lo que nuestra entidad no incurre en riesgos relativos a las fluctuaciones de la moneda. Con excepción de los fondos liberados por el Banco Central de Encaje Legal, no tenemos fondos colocados a tasas fijas.

Asimismo, nuestros clientes pasivos con certificados renovados están sujetos a tasas competitivas y por lo tanto variables. De esta forma nuestra entidad minimiza sus riesgos de mercado.

Plan para maximizar el valor de los activos

La cartera de crédito constituye el principal activo de la entidad y representa el 85.45% del total de activos. La entidad posee una de las carteras de crédito más sanas del sistema financiero completo cerrando el año 2019, con una morosidad de 0.66%. Tenemos un profundo conocimiento del mercado de financiamiento de vehículos que nos ha permitido desarrollar habilidades en el otorgamiento de créditos con riesgos moderados.

Adicionalmente tenemos políticas de cobros estrictas con seguimiento a los clientes en mora de forma personal a través del teléfono, con mensajes de voz automatizados, mensajes SMS y correos electrónicos.

Tenemos un comité de calidad de créditos, dirigido directamente por la presidencia, que revisa uno por uno el comportamiento de pago de los clientes con calificaciones B, C, D y E y supervisa las acciones que toma la entidad con el fin de maximizar el valor de sus activos. Además, se verifica el comportamiento de pago al vencimiento de la primera cuota de los clientes; esto ocurre dentro de los primeros 7 días después del corte mensual posterior al primer vencimiento.

También se considera de manera especial el comportamiento de pago de todos los clientes durante los primeros seis meses de vigencia del crédito. Este comité se reúne con una periodicidad promedio de 7 veces por mes. Más de un 96% de nuestra cartera se compone de créditos con garantía de vehículos usados.

Ocasionalmente nos vemos en la necesidad de reposar los mismos y para ello tenemos una Unidad de Vehículos Incautados donde

los almacenamos hasta que el cliente pone su préstamo al día o, en su defecto, procedemos a su liquidación, a través de una gestión agresiva de ventas.

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

Rentabilidad del Negocio

Sobre la base de proyección de crecimiento de cartera de préstamos estimada de un crecimiento sostenido de 15% para el periodo 2020, estimamos una rentabilidad (Retorno del Capital, ROE) estimada de un 12% anual durante este periodo.

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

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 un número similar de colaboradores, traduciéndose todo esto en la eficientización de los procesos, que coadyuvarán en lograr los niveles de rentabilidad indicados anteriormente.

Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ASAMBLEAS CELEBRADAS

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas en el 2019

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

► **Junta General Ordinaria Anual de Accionistas celebrada en fecha 20 del mes de marzo del año 2019 y la agenda conocida fue la siguiente:**

1. Estados Financieros Auditados correspondientes al año 2018.
2. Informes de gestión del Consejo de Directores y del Comisario de Cuentas.
3. Certificación emitida por el Comisario de Cuentas por la cual se hace contar el Monto global exacto de las remuneraciones pagadas a los miembros del Consejo de Directores durante el año 2018.
4. Relación de los contratos celebrados por la entidad durante el ejercicio social.
5. Memoria Anual correspondiente al Año 2018.
6. Informe Anual sobre el Cumplimiento y Ejecución del Sistema para la Gestión de los Riesgos de PLAFT correspondiente al año 2018.
7. Informe GI02 de Autoevaluación del Capital (IAC).

► **Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada en fecha 26 de marzo 2019 y la agenda conocida fue la siguiente:**

1. Conocer y Aprobar el Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2018, preparado por el Departamento de Administración de Riesgos de la entidad en el mes de Marzo del año dos mil diecinueve (2019).
2. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

► **Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada en fecha 20 de septiembre 2019 y la agenda conocida fue la siguiente:**

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

► **Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada en fecha 17 de diciembre 2019 y la agenda conocida fue la siguiente:**

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

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.

OBJETIVOS

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

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

Normas Internas de Gobierno Corporativo

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

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

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

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

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

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

Órganos de Gobierno y Administración

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

Asamblea General

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

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

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

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

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

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

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

Durante el año 2019, la Asamblea General de Accionistas se reunió en cuatro (4) ocasiones: una (1) correspondiente a la Asamblea General Ordinaria Anual, celebrada en fecha 20 de marzo; y, en tres (3) ocasiones de manera Extraordinaria, en fecha 26 de marzo, 20 de septiembre y 17 de diciembre.

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 periodos 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 de la entidad, 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.

Órganos de Gobierno y Administración - Consejo de Directores

Es responsabilidad del Consejo aprobar los estándares profesionales y valores corporativos de los miembros independientes.

El Consejo de Directores de Leasing Confisa al cierre de 2019, estuvo compuesto por seis (6) miembros:

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

El Consejo de Directores se reúne como mínimo una vez cada mes. Durante el año 2019, sostuvo doce (12) reuniones ordinarias y diez (10) extraordinarias. Las reglas de funcionamiento y toma de decisiones se encuentran contenidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento Interno del Consejo. El promedio de asistencia a manera general de sus miembros a las reuniones fue de 90% en las cuales se dedicaron 61 horas durante el año.

Reuniones y Asistencias	2019
Número de reuniones (mínimo 12)	22
Porcentaje de Asistencia General	90%
Promedio de horas de las reuniones durante el año	61

Constituyen atribuciones indelegables del Consejo de Directores:

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

Órganos de Gobierno y Administración - Consejo de Directores

- ▶ 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 los 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 la entidad, en particular los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo, establecen la obligación de crear Comités de apoyo del Consejo:

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

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

Comité de Auditoría

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

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 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 para evitar tales situaciones de manera oportuna;

Comités de apoyo del Consejo de Directores -Comité de Auditoría

- ▶ 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 las operaciones con partes vinculadas y cualquier otro hecho relevante, debiendo asegurarse que las mismas se realicen dentro de los límites establecidos en la normativa vigente;
- ▶ Elaborar y presentar al Consejo 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 y la Superintendencia de Bancos y determinar si las mismas son adecuadas y si se han corregido oportunamente, debiendo informar al Consejo 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 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

Composición de los miembros del Comité de Auditoría

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

Comité Integral de Riesgos

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

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 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, así como también los potenciales impactos de estos riesgos referente a la estabilidad y solvencia;
- ▶ Comunicar al Consejo los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones a riesgos de la Entidad, conforme la frecuencia que le sea establecida;
- ▶ Someter al Consejo 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 los límites, estrategias y políticas que contribuyan con una efectiva gestión del riesgo;
- ▶ Presentar al Consejo, 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 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;

Comité de Riesgos- Funciones

- ▶ 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 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 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 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 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 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, haciendo las recomendaciones o sugerencias que considere pertinentes en cada caso;
- ▶ Asistir al Consejo 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;

Comité de Riesgos- Funciones Principales

- ▶ Tomar conocimiento y establecer las acciones pertinentes en los casos de reportes de transacciones sospechosas aplicando las disposiciones legales y reglamentarias al efecto;
- ▶ Mantener informada al Consejo, 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 o por el Consejo.

Miembros	Cargo
Teófilo Regús	Presidente
Richard Díaz	Miembro
Patricia Soto	Miembro
Alma Meyreles	Miembro

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

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

Funciones

- ▶ Proponer al Consejo la política sobre la cual se construirá la escala de remuneraciones y compensaciones de los ejecutivos y miembros del Consejo, 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 en sus funciones de selección, nombramiento, remuneración, reelección y cese de sus miembros y de la Alta Gerencia;

Comité de Nombramiento y Remuneraciones - Funciones

- ▶ Vigilar el cumplimiento de la escala de compensaciones y remuneraciones aprobada para el equipo gerencial y de los miembros del Consejo, 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;
- ▶ Mantener informado al Consejo, 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 las políticas y reglas sobre nombramiento y remuneración; y,
- ▶ Aquellas otras atribuciones que le sean asignadas por los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo o por el Consejo.

Composición de los miembros del
Comité Nombramiento y Remuneraciones

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

Comité de Cumplimiento

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

Composición de los miembros del Comité de Cumplimiento

Miembros	Cargo
Teófilo Regús	Presidente
Patricia Soto	Miembro
Richard Díaz	Miembro

Comité de Cumplimiento- Funciones

- ▶ Conocer y aprobar el programa de cumplimiento basado en riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Conocer las propuestas del Oficial de Cumplimiento, sobre la modificación y actualización de las políticas, procedimientos y controles, que apoyan el funcionamiento del programa de cumplimiento basado en riesgos.
- ▶ Conocer el plan de trabajo anual del Oficial de Cumplimiento.
- ▶ Velar por lo efectiva difusión y aplicación de las políticas aprobadas en materia de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Conocer las propuestas del Oficial de Cumplimiento sobre el programa de capacitación en materia de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva y proponerlo al Consejo para su aprobación.
- ▶ Conocer los informes de seguimiento a las áreas encargadas de aplicar las políticas y procedimientos sobre Debida Diligencia, Conozca su Cliente y Conozca a sus Empleados, preparados por el Oficial de Cumplimiento.
- ▶ Dar seguimiento a los niveles de riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, de los clientes.
- ▶ Revisar las diferencias que puedan presentarse en relación a los procedimientos previamente aprobados y tomar las medidas y acciones correctivas de lugar.
- ▶ Proponer medidas a aplicar, para mitigar el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de lo proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Decidir sobre el mantenimiento o desvinculación de un cliente, sobre el cual se entienda que implica un alto nivel de riesgo para la entidad de intermediación financiera, cambiarla, cuando corresponda, o fiduciaria.
- ▶ Conocer los acciones disciplinarias en contra de los empleados, propuestas por el Oficial de Cumplimiento o el área de recursos humanos, por violación al código de ética y buena conducta o a las políticas y procedimientos, sobre temas relacionados a la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Asegurar el cumplimiento de los disposiciones establecidas en la normativa vigente, en la elaboración y remisión de reportes regulatorios y respuesta a los requerimientos de información presentados por las autoridades competentes.

Comité de Cumplimiento- Funciones

- ▶ Conocer y dar seguimiento a las estadísticas e informes analíticos preparados por el Oficial de Cumplimiento.
- ▶ Conocer sobre la planificación, coordinación y difusión respecto al cumplimiento de las disposiciones legales y políticas internas en materia de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos orientados a la actualización y adecuación de los documentos, datos o informaciones recopilados por las áreas responsables de la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre identificación de clientes y beneficiarios finales y sobre debida diligencia.
- ▶ Conocer los informes sobre evaluaciones de riesgos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, elaborados por el Oficial de Cumplimiento, previo al lanzamiento de nuevos productos y servicios.
- ▶ Conocer las estadísticas relativas a los fondos congelados o inmovilizados, las razones de cualquier variación y los medios utilizados para el levantamiento, cuando corresponda.
- ▶ Conocer las estadísticas relativas a las variaciones en la lista interna de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Conocer los errores y omisiones detectados en la aplicación de las políticas y procedimientos para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, por parte del personal de negocios responsable del contacto con los clientes y personal en general, que aplique.
- ▶ Dar seguimiento a los hallazgos presentados por la Función de Auditoría Interna, cuando corresponda, la auditoría externa y la Superintendencia de Bancos, en cuanto a debilidades identificadas respecto al programa de cumplimiento basado en riesgos y asegurar la corrección de las mismas.
- ▶ Estar informado sobre los distintos esquemas financieros existentes, piramidales o no, la utilización de monedas y cualquier otro medio de pago virtual, que requieran del desarrollo de procedimientos preventivos que mitiguen el riesgo de que las EIFyC y Fiduciarias sean utilizadas como vehículo o mecanismo para el lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Comité de Cumplimiento- Funciones

- ▶ Conocer sobre el monitoreo y seguimiento de alertas generadas y analizadas en materia de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Asegurar que la entidad cumpla con las disposiciones legales, normativas y de políticas internas, en materia de prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- ▶ Verificar el cumplimiento y los resultados obtenidos de la implementación del programa de cumplimiento basado en riesgos, para lo cual, deberá conocer los informes, de parte del Oficial de Cumplimiento, Auditoría Interna y los auditores externos, sobre lo ejecución de dicho programa, y los resultados de las inspecciones realizadas por la Superintendencia de Bancos en la materia.

Alta Gerencia

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

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

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

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

Principales actuaciones de Leasing Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2019)

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 y 2019, Leasing Confisa desarrolló un proceso constante de actualización y revisión de sus prácticas de gobierno corporativo. En este sentido, a continuación, enunciamos las principales acciones que, al cierre de dichos años, fueron ejecutadas a saber:

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

Programa Plan de Capacitación

El Consejo de Directores desarrolló durante el 2019, 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.

- ▶ Riesgo Reputacional.
- ▶ Dos (2) Talleres sobre Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- ▶ Cultura de Gobierno Corporativo.
- ▶ Una (01) presentación durante el año 2019, a cargo de Analytica Empresarial sobre las principales variables de la economía dominicana.
- ▶ Ciberseguridad o Riesgo Tecnológico.

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Período 2019

CORPORACIÓN DE CRÉDITO
LEASING CONFISA, S. A.

Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2019 y 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Directores 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 2019, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2019, 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 2019, 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 85% del total de activos de la Corporación. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobada por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que puedan ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por la Corporación, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.

Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.

Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

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

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

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

GUZMAN TAPIA PKF
No. de registro en la SIB
A-001-0101

CPA- Héctor Guzmán Desangles
No. de registro en el ICPARD
12917

09 de Marzo del 2020
Santo Domingo, D.N., República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5, 35 y 36)		
Caja	235.000	163.524
Banco Central de la República Dominicana	92.304.033	106.216.253
Bancos del país	23.508.360	18.778.815
	<u>116.047.393</u>	<u>125.158.592</u>
Cartera de créditos (Notas 2, 8, 15, 35 y 36)		
Vigente	843.340.368	713.447.966
Vencida	5.825.874	5.817.928
Rendimientos por cobrar	13.079.803	11.364.194
Provisiones para cartera de créditos	-12.858.826	-11.251.320
	<u>849.387.219</u>	<u>719.378.768</u>
Cuentas por cobrar (Notas 10 y 35)		
Cuentas por cobrar	14.034.815	9.669.939
	<u>14.034.815</u>	<u>9.669.939</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 11 y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3.286.259	3.654.850
Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	-3.233.966	-3.216.026
	<u>52.293</u>	<u>438.824</u>
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 13)		
Propiedad, muebles y equipos	19.199.726	13.809.441
Depreciación acumulada	-7.656.611	-7.651.160
	<u>11.543.115</u>	<u>6.158.281</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	2.448.637	1.824.536
Intangibles	630.016	280.528
Activos diversos	51.693	437.286
Amortización acumulada	-280.059	-84.158
	<u>2.850.287</u>	<u>2.458.192</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>993.915.122</u></u>	<u><u>863.262.596</u></u>
Compromisos y Contingencias (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>5.478.053.786</u>	<u>5.151.943.719</u>

Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente

Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

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

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos Tomados a Préstamos (Notas 2 y 18)		
De instituciones financieras del país	5.000.000	10.000.000
	5.000.000	10.000.000
Valores en circulación (Notas 2, 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	823.524.013	706.185.360
Otros pasivos (Notas 15, 20 y 35)	53.811.771	59.037.378
TOTAL DE PASIVOS	882.335.784	775.222.738
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	91.962.100	81.125.300
Capital adicional pagado	8.529.100	-
Otras reservas patrimoniales	4.920.832	4.607.115
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	206.674	52
Resultado del periodo	5.960.632	2.307.391
TOTAL PATRIMONIO NETO	111.579.338	88.039.858
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	993.915.122	863.262.596
Compromisos y contingencias (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	(5,478.053.786)	(5.151.943.719)

Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente

Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Por los años terminados</u> <u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	167.925.959	144.277.572
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	469.320	2.027.316
	<u>168.395.279</u>	<u>146.304.888</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	-79.940.597	-67.007.635
Intereses por financiamientos	-1.163.944	-50.556
	<u>-81.104.541</u>	<u>-67.058.191</u>
Margen financiero bruto	87.290.738	79.246.697
Provisiones (Nota 15)		
Provisiones para cartera de créditos	-4.119.279	-2.623.747
	<u>-4.119.279</u>	<u>-2.623.747</u>
Margen financiero neto	83.171.459	76.622.950
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Ingresos diversos	56.472.736	53.162.684
	<u>56.472.736</u>	<u>53.162.684</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	-985.698	-736.104
Gastos diversos	-1.569.503	-909.456
	<u>-2.555.201</u>	<u>-1.645.560</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	-87.738.668	-75.410.152
Servicios de terceros	-13.283.633	-11.492.665
Depreciación y Amortizaciones	-2.448.024	-1.698.154
Otras provisiones	-2.957.169	-3.360.368
Otros gastos	-25.633.516	-22.352.806
	<u>-132.061.010</u>	<u>-114.314.145</u>
Resultado operacional neto	5.027.984	13.825.929
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	12.746.883	1.666.408
Otros gastos	-9.808.995	-10.966.651
	<u>2.937.888</u>	<u>-9.300.243</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	7.965.872	4.525.686
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	-1.691.523	-2.096.853
	<u>-1.691.523</u>	<u>-2.096.853</u>
Resultado del Ejercicio	<u>6.274.349</u>	<u>2.428.833</u>

Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente

Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	165.922.033	143.651.632
Otros ingresos financieros cobrados	469.320	2.027.316
Otros ingresos operacionales cobrados	56.472.736	53.162.684
Intereses pagados por captaciones	-79.940.597	-67.009.635
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	-1.163.944	-50.556
Gastos generales y administrativos pagados	-126.655.817	-109.255.623
Otros gastos operacionales pagados	-2.555.201	-1.645.560
Impuestos sobre la renta pagado	-2.478.175	-3.017.443
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	-6.428.408	42.882.953
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>3.641.947</u>	<u>60.745.768</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	-500.582.609	-476.711.440
Créditos cobrados	345.147.810	287.393.005
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	-7.695.742	-2.095.940
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	20.980.242	21.205.090
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>-142.150.299</u>	<u>-170.209.285</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	366.213.863	210.105.885
Devolución de captaciones	-248.875.210	-99.499.583
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	10.000.000
Operaciones de fondos de préstamos pagados	-5.000.000	-
Desmonte aportes de capital	-	-13.000.000
Aportes para futura capitalización	8.529.100	13.000.000
Aportes de Capital	8.529.400	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>129.397.153</u>	<u>120.606.302</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-9.111.199	11.142.785
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>125.158.592</u>	<u>114.015.807</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>116.047.393</u>	<u>125.158.592</u>

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

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

	<u>Por los años terminados el</u>	
	<u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>6.274.349</u>	<u>2.428.833</u>
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	4.119.279	2.623.747
Bienes recibidos en recuperación de créditos	138.775	15.617
Rendimientos por cobrar	2.818.394	3.344.751
Liberación de provisiones:		
Depreciaciones y Amortizaciones	2.448.024	1.698.154
Impuesto diferido	295.835	8.144
Otros ingresos (gastos)	-2.755.262	4.705.054
Retiro de activos fijos	-	985.407
Ganancia en en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-834.637	-188.582
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de Créditos	3.031.278	2.698.057
Cambios netos en activos y pasivos	-11.894.088	42.426.586
Total de Ajustes	<u>-2.632.402</u>	<u>58.316.935</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>3.641.947</u>	<u>60.745.768</u>

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalización</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonial</u>
Saldos al 01 de enero del 2018	60.709.200	13.000.000	4.485.673	51	7.416.095	85.611.019
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	7.416.095	-7.416.095	-
Desmante de aportes (Nota 26)	-	-13.000.000	-	-	-	-13.000.000
Aportes de Capital (Nota 26)	13.000.000	-	-	-	-	13.000.000
Dividendos pagados (Nota 26):						
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Acciones	7.416.100	-	-	-7.416.100	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	2.428.833	2.428.833
Reserva patrimonial (Nota 26)	-	-	121.442	-	-121.442	-
Ajustes a años anteriores	-	-	-	6	-	6
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	81.125.300	-	4.607.115	52	2.307.391	88.039.858
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	2.307.391	-2.307.391	-
Desmante de aportes (Nota 26)	-	-	-	-	-	-
Aportes para futura capitalización (Nota 26)	-	17.058.500	-	-	-	17.058.500
Capitalización de aportes	8.529.400	-8.529.400	-	-	-	-
Dividendos pagados (Nota 26):						
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Acciones	2.307.400	-	-	-2.307.400	-	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	6.274.349	6.274.349
Reserva patrimonial (Nota 26)	-	-	313.717	-	-313.717	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	206.631	-	206.631
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	91.962.100	8.529.100	4.920.832	206.674	5.960.632	111.579.338

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente

Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad

Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(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 2019 y 2018, los principales ejecutivos de la Corporación son los siguientes:

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Corporación tiene su oficina principal en la Zona metropolitana de Santo Domingo y dos sucursales más en el resto de la ciudad, según se indica a continuación:

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2019 es:

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

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

Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el ___ de marzo de 2020, por la Administración de la Corporación.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

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

b) Principales estimaciones utilizadas

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

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

c) Instrumentos financieros

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

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

d) Cartera de crédito y provisión para créditos

La Junta Monetaria, 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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

Créditos reestructurados

La Corporación asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, La Corporación les asigna una clasificación de riesgo inicial "D1 y D2" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

Tipificación de las garantías

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

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

<u>Categoría</u>	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.

f) *Bienes realizables y adjudicados*

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

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

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

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

Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

g) Cargos diferidos

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

h) Intangibles

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

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

i) Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 en relación con el dólar y de RD\$59.1923 y RD\$57.4973 en relación con el Euro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Corporación no registra operaciones en dólares.

j) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

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.

k) Valores en circulación

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

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

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

l) Fondos Tomados a Préstamos

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

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

n) Provisiones

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

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

o) Impuesto sobre la renta

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

p) Baja en un activo financiero

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

q) Deterioro del valor de los activos

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

r) Contingencias

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

s) Distribución de dividendos y utilidad por acción

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

t) Diferencias Significativas con NIIF

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

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

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$).

Las tasas de cambios vigentes al 31 de diciembre 2019 y 2018 eran de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente. A la fecha La Corporación no registra operaciones en dólares.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Cajas Banco	235.000	163.524
Central (a)	92.304.033	106.216.253
Banco del	23.508.360	18.778.815
	<u>116.047.393</u>	<u>125.158.592</u>

de:

- a) Al 31 de diciembre del 2019, el encaje legal requerido es de RD\$56,823,157 a esta fecha, 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\$87,677,744, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

8. Cartera de Créditos

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

a) *Por tipo de créditos*

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	36.619.707	25.924.191
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	810.205.004	690.903.165
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	2.341.531	2.438.538
Subtotal	<u>849.166.242</u>	<u>719.265.894</u>
Rendimientos por cobrar	13.079.803	11.364.194
Provisiones para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	-12.858.826	-11.251.320
	<u>849.387.219</u>	<u>719.378.768</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

b) Condición de la cartera de crédito:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	36.195.791	25.532.453
Vencida:		
De 31 a 90 días	30.160	23.616
Por más de 90 días	393.756	368.122
Subtotal	<u>36.619.707</u>	<u>25.924.191</u>
<u>Créditos consumo:</u>		
Vigente	804.803.046	685.476.975
Vencida:		
De 31 a 90 días	1.021.647	886.189
Por más de 90 días	4.380.311	4.540.001
Subtotal	<u>810.205.004</u>	<u>690.903.165</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente	2.341.531	2.438.538
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	-
Por más de 90 días	-	-
Subtotal	<u>2.341.531</u>	<u>2.438.538</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente	12.074.018	10.409.100
Vencida:		
De 31 a 90 días	635.314	525.833
Por más de 90 días	370.471	429.261
Subtotal	<u>13.079.803</u>	<u>11.364.194</u>
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	<u>-12.858.826</u>	<u>-11.251.320</u>
	<u><u>849.387.219</u></u>	<u><u>719.378.768</u></u>

c) Por tipo de garantía:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Con garantías polivalentes	839.353.906	537.887.174
Con garantías no polivalentes	2.940.543	1.095.900
Sin garantías	6.871.793	180.282.820
Subtotal	<u>849.166.242</u>	<u>719.265.894</u>
Rendimientos por cobrar	13.079.803	11.364.194
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	<u>(12.858.826)</u>	<u>(11.251.320)</u>
Total	<u><u>849.387.219</u></u>	<u><u>719.378.768</u></u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2019</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$
Propios	823.729.935	700.972.294
Encaje Legal	25.436.307	18.293.600
	<u>849.166.242</u>	<u>719.265.894</u>
Rendimientos por cobrar	13.079.803	11.364.194
Provisión para cartera de crédito y rendimientos por cobrar	(12.858.826)	(11.251.320)
Total	<u>849.387.219</u>	<u>719.378.768</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2019</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$
Corto plazo	4.496.335	4.617.289
Mediano plazo	25.894.366	33.561.385
Largo plazo	818.775.541	681.087.220
Subtotal	<u>849.166.242</u>	<u>719.265.894</u>
Rendimientos por cobrar	13.079.803	11.364.194
Provisión de cartera para crédito y rendimientos por cobrar	-12.858.826	-11.251.320
Total	<u>849.387.219</u>	<u>719.378.768</u>

f) *Por sectores:*

	<u>2019</u> RD\$	<u>2018</u> RD\$
Agricultura, caza, sicultura	1.169.305	1.873.135
Industrias Manufacturera	707.519	754.853
Comercio al por mayor y al por menor, etc.	18.287.717	9.377.353
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	10.329.415	9.922.778
Otras actividades de Servicios Comunitarios, sociales y personales	818.672.286	697.337.775
Subtotal	<u>849.166.242</u>	<u>719.265.894</u>
Rendimientos por cobrar	13.079.803	11.364.194
Provisión de cartera para crédito y rendimientos por cobrar	-12.858.826	-11.251.320
Total	<u>849.387.219</u>	<u>719.378.768</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la entidad tiene rendimientos en suspensos a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$189,253 y RD\$201,089, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

10. Cuentas por cobrar

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

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	5.000	16.500
Otras cuentas por cobrar	3.972.994	5.133.448
Gastos por recuperar	9.318.123	3.848.719
Depósitos en garantía	738.698	671.272
Total	<u>14.034.815</u>	<u>9.669.939</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Equipos de transporte	798.608	1.167.199
Bienes inmuebles	2.487.651	2.487.651
Subtotal	<u>3.286.259</u>	<u>3.654.850</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	-3.233.966	-3.216.026
Total	<u>52.293</u>	<u>438.824</u>

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

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>		<u>2018</u> <u>RD\$</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
Hasta 40 meses:				
Equipo de transporte	798.608	-746.315	764.590	-306.312
Bienes inmuebles	-	-	-	-
	<u>798.608</u>	<u>-746.315</u>	<u>764.590</u>	<u>-306.312</u>
Con más 40 meses:				
Equipo de transporte	-	-	402.609	-422.063
Bienes inmuebles	2.487.651	-2.487.651	2.487.651	-2.487.651
	<u>2.487.651</u>	<u>-2.487.651</u>	<u>2.890.260</u>	<u>-2.909.714</u>
	<u>3.286.259</u>	<u>(3.233.966)</u>	<u>3.654.850</u>	<u>(3.216.026)</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

13. Propiedad, muebles equipos y mejoras

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

	<u>2019</u>				<u>Total</u>
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos Construcción en Proceso</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2019	9.747.294	4.062.147	-	-	13.809.441
Adquisiciones	-	-	-	7.695.742	7.695.742
Retiros	(1.992.034)	(313.423)	-	-	(2.305.457)
Transferencias	2.521.414	2.424.476	2.749.852	(7.695.742)	-
Ajustes	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre del 2019	10.276.674	6.173.200	2.749.852	-	19.199.726
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2019	(5.192.139)	(2.459.021)	-	-	(7.651.160)
Gasto de depreciación	(1.419.989)	(489.553)	(412.478)	-	(2.322.020)
Retiros	1.992.034	313.423	-	-	2.305.457
Ajustes	11.097	15	-	-	11.112
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2019	(4.608.997)	(2.635.136)	(412.478)	-	(7.656.611)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019	5.667.677	3.538.064	2.337.374	-	11.543.115

	<u>2018</u>				<u>Total</u>
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos Construcción en Proceso</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2018	11.070.935	4.117.098	198.285	75.000	15.461.318
Adquisiciones	-	-	-	2.095.940	2.095.940
Retiros	-2.321.838	-242.318	-198.285	-	-2.762.441
Transferencias	998.197	187.367	-	-1.185.564	-
Ajustes	-	-	-	-985.376	-985.376
Valor bruto al 31 de diciembre del 2018	9.747.294	4.062.147	-	-	13.809.441
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	-6.217.517	-2.355.722	-198.283	-	-8.771.522
Gasto de depreciación	-1.296.443	-345.603	-2	-	-1.642.048
Retiros	2.321.821	242.304	198.285	-	2.762.410
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018	-5.192.139	-2.459.021	-	-	-7.651.160
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	4.555.155	1.603.126	-	-	6.158.281

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

14. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
	RDS	RDS
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido	242.913	-
Otros cargos diferidos		
Impuestos pagados por anticipado	1.423.421	928.794
Seguros pagados por anticipado	782.303	895.742
Subtotal	<u>2.448.637</u>	<u>1.824.536</u>
Activos Intangibles		
Software	630.016	280.528
Amortización acumulada	-280.059	-84.158
Subtotal	<u>349.957</u>	<u>196.370</u>
Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	33.419	33.419
Bienes diversos	-	402.391
Otros activos diversos	18.274	1.476
Subtotal	<u>51.693</u>	<u>437.286</u>
Total	<u>2.850.287</u>	<u>2.458.192</u>

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019			Total RDS
	Cartera de	Rendimientos	Otros	
	Créditos	por cobrar	Activos (*)	
Saldos al 1ro. enero del 2019	10.609.895	641.425	3.216.026	14.467.346
Constitución de provisiones	4.119.279	2.818.394	138.775	7.076.448
Castigos contra provisiones	(3.434.842)	(288.317)	-	(3.723.159)
Incautación contra provisión	-	(1.692.712)	-	(1.692.712)
Transferencia de provisiones	948.578	(875.944)	(120.835)	(48.201)
Otras transferencias	13.070	-	-	13.070
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>12.255.980</u>	<u>602.846</u>	<u>3.233.966</u>	<u>16.092.792</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019**	<u>12.241.979</u>	<u>566.844</u>	<u>3.233.966</u>	<u>16.042.789</u>
Exceso (deficiencia)	<u>14.001</u>	<u>36.002</u>	<u>-</u>	<u>50.003</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>Cartera de</u> <u>Créditos</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros Activos</u> <u>(*)</u>	<u>Total RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2018	8.299.125	494.516	3.490.072	12.283.713
Constitución de provisiones	2.623.747	3.344.751	15.617	5.984.115
Castigos contra provisiones	(1.602.265)	(131.287)	-	(1.733.552)
Incautaciones contra provisiones	-	(2.066.930)	-	(2.066.930)
Transferencia de provisiones	1.289.288	(999.625)	(289.663)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10.609.895	641.425	3.216.026	14.467.346
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	(10.455.300)	(605.423)	(3.216.026)	(14.276.749)
Exceso (deficiencia)	154.595	36.002	-	190.597

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión para activos riesgosos es reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación realizada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, según lo establece el 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.

18. Fondos tomados a préstamos

Un desglose de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Instituciones financieras del país</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Banco Dominicano del progreso, S.A	Línea de crédito	Sin garantía	12%	1 año	5.000.000	10.000.000
					5.000.000	10.000.000

19. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados Inversión	823.524.013	10,08%	706.185.360	9,83%
Total	823.524.013		706.185.360	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	823.524.013	10,08%	706.185.360	9,83%
Total	823.524.013		706.185.360	
c) Por plazo de vencimiento				
0 a 15 días	7.583.015	10,19%	8.116.427	10,24%
16 a 30 días	3.853.735	8,48%	18.387.732	10,00%
31 a 60 días	84.244.936	10,88%	113.717.012	9,81%
61 a 90 días	72.280.632	9,93%	49.758.194	9,95%
91 a 180 días	191.435.498	10,19%	174.959.988	9,96%
181-360 días	368.560.878	10,01%	268.554.216	10,12%
Más de 1 año	95.565.319	9,56%	72.691.791	8,33%
Total	823.524.013		706.185.360	

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen depósitos del público restringidos por RD\$21,911,250 y RD\$20,121,250, respectivamente.

20. Otros pasivos

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

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Rentas cobradas por anticipadas	372.210	422.789
Acreedores diversos	48.545.134	51.548.867
Impuesto sobre la renta por pagar	318	
Otras provisiones	1.122.909	2.931.272
Otros impuestos por pagar	3.069.748	3.371.737
Impuesto sobre la renta diferido	-	52.922
Acumulaciones por pagar	701.452	709.791
Total Pasivos	53.811.771	59.037.378

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

25. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	7.965.872	4.525.686
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	841.702	959.508
Otros ajustes positivos	354.838	2.543.827
Ganancia en venta de activos fijos	-	-
	<u>1.196.540</u>	<u>3.503.335</u>
Temporales:		
Deficiencia en depreciación	-564.610	-293.061
Otros ajustes negativos	-1.237.218	-
Beneficio imponible	<u>-1.801.828</u>	<u>-293.061</u>
	7.360.584	7.735.960
Tasa Imponible	27%	27%
Impuesto líquido	1.987.358	2.088.709
Anticipos pagados	-3.098.820	-3.017.444
Retenciones por intereses bancarios	<u>-1.318</u>	<u>-59</u>
(Saldo a favor) impuesto a pagar	<u>(1.112.780)</u>	<u>(928.794)</u>

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>2018</u> <u>RD\$</u>
Corriente	1.987.358	2.088.709
Diferido del año	-295.835	8.144
	<u>1.691.523</u>	<u>2.096.853</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>2019</u> <u>Ajuste del</u> <u>Período</u> <u>RD\$</u>	<u>Balance</u> <u>al</u> <u>31/12/2019</u>
Activos fijos	144.562	415.375	559.937
Otros pasivos	(197.484)	(119.540)	(317.024)
	<u>(52.922)</u>	<u>295.835</u>	<u>242.913</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

	Balance	2018	Balance
	al inicio	Ajuste del	al
	RDS	Período	31/12/2018
	RDS	RDS	RDS
Activos fijos	51.072	93.490	144.562
Otros pasivos	(95.850)	(101.634)	(197.484)
	(44.778)	(8.144)	(52.922)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 la tasa de Impuesto Sobre la Renta Neta Imponible fue establecida en base a un 27%. La Corporación, para los años 2019 y 2018, pagó sus impuestos en base a la ganancia neta imponible.

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

26. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corporación tiene un capital autorizado de RD\$100,500,000 y RD\$87,500,000, representado por 1,005,000 y 875,000 acciones y un capital pagado de RD\$91,962,100 y RD\$81,125,320, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio de la Corporación consiste en:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.005.000	100.500.000	919.621	91.962.100
Saldo al 31 de diciembre del 2018	875.000	87.500.000	811.253	81.125.300

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

	<u>2019</u>			
	<u>Número</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>de</u>	<u>de</u>	<u>RDS</u>	<u>%</u>
	<u>accionistas</u>	<u>acciones</u>		
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	8	633.936	63.393.600	68%
No vinculadas a la Administración	10	218.836	21.883.600	24%
Sub-Total	18	852.772	85.277.200	92%
Persona Jurídica				
Vinculada a la Administración	1	66.849	6.684.900	8%
Total	19	919.621	91.962.100	100%

	<u>2018</u>			
	<u>Número</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Porcentaje</u>
	<u>de</u>	<u>de</u>	<u>RDS</u>	<u>%</u>
	<u>accionistas</u>	<u>acciones</u>		
Personas físicas				
Vinculadas a la administración	9	585.843	58.584.300	72%
No vinculadas a la Administración	4	160.410	16.041.000	20%
Sub-Total	13	746.253	74.625.300	92%
Persona Jurídica				
Vinculada a la Administración	1	65.000	6.500.000	8%
Total	14	811.253	81.125.300	100%

Destino de las utilidades:

- De las utilidades del año 2018 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$2,307,400. Este pago de dividendos fue autorizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo del 2019.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2019, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

Al 31 de diciembre del 2019, existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital, por un importe de RD\$8,529,100, los cuales están pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos. En fecha 11 de marzo 2020 posterior al cierre, mediante Circular ADM/0855/20, fue aprobada la no objeción para que dichos aportes sean capitalizados.

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.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

27. Límites legales y relaciones técnicas

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

	<u>2019</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	10,90%
Encaje legal	56.823.157	87.677.744
Créditos Individuales No Vinculados:		
10% Sin garantías	9.688.293	4.930.633
20% Con garantías	19.376.586	-
Créditos individuales a vinculados		
10% Sin garantías	9.688.293	2.814.785
20% Con garantías	19.376.586	-
50% Créditos vinculados	48.441.466	6.614.009
Propiedad, muebles y equipos	96.882.932	11.543.115
	<u>2018</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	11,39%
Encaje legal	55.788.643	59.493.430
Créditos Individuales No Vinculados:		
10% Sin garantías	8.573.242	1.601.966
20% Con garantías	17.146.483	4.890.100
Créditos individuales a vinculados		
10% Sin garantías	8.573.242	3.433.339
20% Con garantías	17.146.483	382.348
50% Créditos vinculados	42.866.208	4.093.917
Propiedad, muebles y equipos	85.732.415	6.158.281

28. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias La Corporación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

-Demandas:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 La Corporación ha sido demandada en procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio por un monto total de RD\$83,632,667 y RD\$86,703,667, respectivamente. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la solución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material en los estados financieros.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

-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 2019 y 2018 ascienden a de RD\$1,542,130 y RD\$1,225,221, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados.

-Fondos de contingencias:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución por este concepto al 31 de diciembre, 2019 y 2018, fue de RD\$750,626 y RD\$751,429 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

-Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2019 y 2018, fue de RD\$1,316,477 y RD\$1,135,247 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
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

29. Cuentas de Orden

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

	2019	2018
	RDS	RDS
Garantías recibidas	4.214.437.616	4.037.121.095
Cuentas castigadas	25.822.409	23.820.934
Inversiones castigadas	10.800	10.800
Rendimientos en suspenso	189.253	201.089
Otras cuentas de orden	1.237.593.708	1.090.789.801
	<u>5.478.053.786</u>	<u>5.151.943.719</u>
Cuentas de orden de origen acreedor	<u>(5.478.053.786)</u>	<u>(5.151.943.719)</u>

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2019	2018
	RDS	RDS
<i>Ingresos financieros:</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	6.194.324	3.780.557
Por créditos de consumo	161.516.720	140.273.285
Por créditos hipotecarios	214.915	223.730
Subtotal	<u>167.925.959</u>	<u>144.277.572</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	<u>469.320</u>	<u>2.027.316</u>
	<u>469.320</u>	<u>2.027.316</u>
Total	<u>168.395.279</u>	<u>146.304.888</u>
<i>Gastos financieros</i>		
Por valores en poder del público	-79.940.597	-67.007.635
Intereses por financiamientos	-1.163.944	-50.556
	<u>(81.104.541)</u>	<u>(67.058.191)</u>

31. Otros ingresos (gastos) Operacionales

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

	2019	2018
	RDS	RDS
Otros ingresos operacionales		
Ingresos diversos (a)	<u>56.472.736</u>	<u>53.162.684</u>
Otros gastos operacionales		
Comision por servicios	-985.698	-736.104
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>-1.569.503</u>	<u>-909.456</u>
Total	<u>(2.555.201)</u>	<u>(1.645.560)</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2019 y 2018***(Valores expresados en RD pesos)*

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este monto incluye los ingresos por saldo anticipado de préstamos por RD\$6,077,602 y RD\$5,298,306, penalidad por mora por RD\$7,144,015 y RD\$6,447,403, ingresos por servicios legales y cierre de negocios por RD\$1,749.370 y RD\$21,127,641, así como también por distribución de costos entre relacionadas RD\$41,501,749 y RD\$20,289,334, respectivamente.

32. Otros Ingresos (gastos)

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

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	2.652.077	700.000
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	834.637	188.582
Recuperación de gastos	1.160.255	168.077
Otros ingresos	8.099.914	609.749
Total	<u>12.746.883</u>	<u>1.666.408</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	-47.584	-7.191.527
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	-3.031.278	-2.698.057
Pérdida por deterioro de bienes en recuperación de créditos	-6.041.987	-
Otros gastos	-688.146	-1.077.067
Total	<u>(9.808.995)</u>	<u>(10.966.651)</u>
Total	<u>2.937.888</u>	<u>(9.300.243)</u>

33. Remuneraciones y beneficios al personal

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

Concepto	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	-81.518.412	-70.427.810
Seguros sociales	-2.872.614	-2.289.368
Contribuciones a planes de pensiones	-3.116.644	-2.547.614
Otros gastos de personal	-230.998	-145.360
Total	<u>(87.738.668)</u>	<u>(75.410.152)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2019 y 2018, RD\$33,891,511 y RD\$31,491,821, respectivamente corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de la Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, La Corporación cuenta con un promedio de 58 y 52 empleados, respectivamente, para el desenvolvimiento de sus labores. El personal es compartido con otra entidad regulada vinculada.

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

35. Evaluación de Riesgos

Riesgo de tasa de interés

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

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Activos sensibles en tasas	872.674.602	738.044.708
Menos pasivos sensibles a tasas	<u>-828.524.013</u>	<u>-716.185.358</u>
Posicion Neta	<u>44.150.589</u>	<u>21.859.350</u>
Exposición a tasa de interés	56,044	669,593

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

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>2019</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	116.047.393	-	-	-	-	116.047.393
Cartera de crédito	36.316.888	37.587.970	169.802.994	608.351.741	10.186.452	862.246.045
Cuentas a recibir	9.430.799	3.321.559	489.914	53.846	738.697	14.034.815
Total Activos *	<u>161.795.080</u>	<u>40.909.529</u>	<u>170.292.908</u>	<u>608.405.587</u>	<u>10.925.149</u>	<u>992.328.253</u>
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	5.000.000	-	5.000.000
Valores en circulación	11.436.750	156.525.568	559.996.376	95.565.319	-	823.524.013
Otros Pasivos	4.162.975	48.469.290	701.452	-	478.054	53.811.771
Total Pasivos **	<u>15.599.725</u>	<u>204.994.858</u>	<u>560.697.828</u>	<u>100.565.319</u>	<u>478.054</u>	<u>882.335.784</u>
Posición Neta	<u>146.195.355</u>	<u>(164.085.329)</u>	<u>(390.404.920)</u>	<u>507.840.268</u>	<u>10.447.095</u>	<u>109.992.469</u>

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

	2018					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	125.158.592	-	-	-	-	125.158.592
Cartera de crédito	31.003.926	33.566.531	142.603.407	514.150.170	9.306.054	730.630.088
Cuentas a recibir	6.442.757	2.555.910	-	-	671.272	9.669.939
Total Activos *	162.605.275	36.122.441	142.603.407	514.150.170	9.977.326	865.458.619
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	10.000.000	-	10.000.000
Valores en circulación	26.504.159	163.475.206	443.514.204	72.691.791	-	706.185.360
Otros Pasivos	12.656.995	42.182.413	44.778	-	4.153.192	59.037.378
Total Pasivos **	39.161.154	205.657.619	443.558.982	82.691.791	4.153.192	775.222.738
Posición Neta	123.444.121	(169.535.178)	(300.955.575)	431.458.379	5.824.134	90.235.881

* 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 2019 y 2018, consiste en:

	En moneda nacional	En moneda nacional
	2019	2018
<u>Razón de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	513%	583%
A 30 días ajustada	421%	491%
A 60 días ajustada	473%	423%
A 90 días ajustada	501%	495%
<u>Posición de liquidez</u>		
A 15 días ajustada	72.158.978	79.557.995
A 30 días ajustada	78.991.342	85.238.963
A 60 días ajustada	108.361.556	105.304.350
A 90 días ajustada	135.848.723	132.565.603

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

	Valor en Libros <u>2019</u>	Valor de Mercado <u>2019</u>	Valor en Libros <u>2018</u>	Valor de Mercado <u>2018</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	116.047.393	116.047.393	125.158.592	125.158.592
- Cartera de créditos (a)	849.387.219	N/D	719.378.768	N/D
	965.434.612		844.537.360	
Pasivos:				
Fondos tomados a préstamos	5.000.000	N/D	10.000.000	N/D
- Valores en circulación (a)	823.524.013	N/D	706.185.360	N/D
	828.524.013		716.185.360	

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

38. Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el reglamento sobre límites y créditos a partes vinculadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son:

	<u>Créditos Vigentes</u> <u>RDS</u>	<u>Garantías Reales</u> <u>RDS</u>
<u>2019</u>	6.614.009	17.005
<u>2018</u>	4.093.917	2.020.000

Certificados de inversión con personas vinculadas:

	Certificados Monto RDS
A1 31 de diciembre del 2019	36.254.349
A1 31 de diciembre del 2018	30.158.494

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan operaciones con partes vinculadas correspondientes a intereses generados por las operaciones activas y pasivas, según se detalla a continuación:

Concepto	2019 RDS	2018 RDS
Intereses y comisiones por créditos	800.251	690.271
Intereses por captaciones	3.155.159	2.946.017

CORPORACIÓN DE CRÉDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los aportes realizados por La Corporación fueron de RD\$2,809,935 y RD\$2,299,177, respectivamente.

40. Transacciones no monetarias

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

	2019	2018
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Constitución provision de cartera de crédito	4.119.279	2.623.747
Constitución provision de rendimientos	2.818.394	3.344.751
Constitución de provision de bienes adjudicados	138.775	15.617
Transferencia de provisión de rendimientos a cartera de créditos	-	999.625
Transferencia de provisión de BRRC a Cartera	-	289.663
Castigos de cartera de crédito	3.434.842	1.602.265
Castigos de cartera de crédito	288.317	131.287
Dividendos pagados en acciones	2.307.400	7.416.100
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	22.099.609	30.052.513

41. Hechos Posteriores

Mediante Circular de la Superintendencia de Bancos ADM/0855/20, de fecha 11 de marzo 2020, le fue aprobada la no objeción a la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S. A., para capitalizar los aportes pendiente de capitalizar al 31 de diciembre del 2019, por un importe de RD\$8,529,100.

42. Otras revaluaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de junio del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 0.5% del pasivo sujeto a Encaje Legal, aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual pasó de un 11.1% a 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de 6.9% a un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorros y Crédito y Corporaciones de Crédito. Esta disposición entró en vigencia a partir del 11 de octubre del año 2019.

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

43. Notas no incluidas en los Estados Financieros

La Superintendencia de Bancos en resolución No.13-94 y sus modificaciones, establecen una serie de notas para los estados financieros, de las cuales existen algunas que no aplican para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estas se detallan a continuación:

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

Directorio de Sucursales

Durante el año 2019, Corporación de Crédito Leasing Confisa concluyó el año con una Oficina Principal y tres (3) sucursales distribuidas 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, Suite204
Local No. 1, Urb. Renacimiento.
Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Teléfono: (809) 482-4838

Zona Oriental (Sto. Dgo. Este)

Aut. San Isidro KM. 1, No. 2
Plaza Mónaco
Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados 9:00 a.m. a 5:00 p.m.
Teléfono: (809) 594-9811

San Vicente de Paul (Sto. Dgo. Este)

Ave. San Vicente de Paúl No.108
Plaza Caribbean Mall, local 101, 1er. nivel
Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.
Sábados 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

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