

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

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

Corporación de Crédito Leasing CONFISA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2018 y 2017

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

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

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

Fundamento de la Opinión

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

Asuntos Claves de la Auditoría

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

Guzman Tapia PKF

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Guzman Tapia PKF

2. Reconocimiento de ingresos

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

3. Patrimonio – Capital Adicional Pagado

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- 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.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

Guzman Tapia PKF

Otros Asuntos

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

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

Guzman Tapia PKF

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

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

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

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

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

Guzman Tapia PKF

- 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



04 de Marzo del 2019
Santo Domingo, D.N., República Dominicana

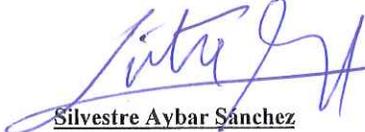
CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.
BALANCES GENERALES- BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

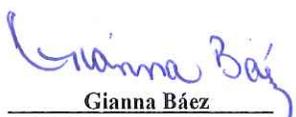
	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5, 35 y 36)		
Caja	163,524	140,000
Banco Central de la República Dominicana	106,216,253	89,849,524
Bancos del país	<u>18,778,815</u>	<u>24,026,283</u>
	<u>125,158,592</u>	<u>114,015,807</u>
Cartera de créditos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

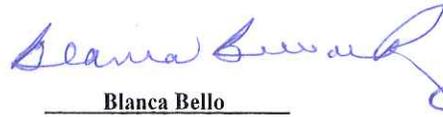
Compromisos y Contingencias (Nota 28) -
Cuentas de orden (Nota 29) -

5,151,943,719

5,925,516,272

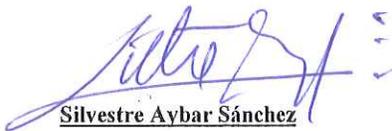

Silvestre Aybar Sánchez
Presidente


Gianna Báez
Sub-Gerente de Contabilidad


Blanca Bello
Gerente de Banca Personal

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

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


Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente

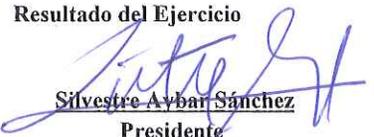

Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad


Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

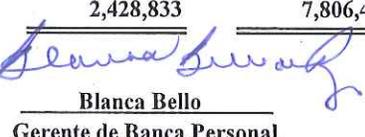
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

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


Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente

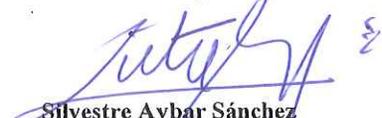

Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad


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 RD\$)

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

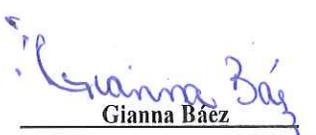

Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente


Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad


Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

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


Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente


Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

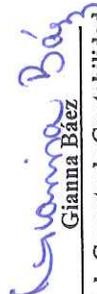

Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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>
Saldo al 01 de enero del 2017	56,850,600	-	4,095,352	5	3,858,652	64,804,609
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	3,858,652	(3,858,652)	-
Aportes de Capital (Nota 26)	-	13,000,000	-	-	-	13,000,000
Dividendos pagados (Not 26):	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-	-
Acciones	3,858,600	-	-	(3,858,600)	-	-
Ajustes a años anteriores	-	-	-	(6)	-	(6)
Resultado del periodo	-	-	-	-	7,806,416	7,806,416
Reserva patrimonial (Nota 26)	-	-	390,321	-	(390,321)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	60,709,200	13,000,000	4,485,673	51	7,416,095	85,611,019
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	7,416,095	(7,416,095)	-
Desmonte 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 años anteriores	-	-	-	6	-	6
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	81,125,300	-	4,607,115	52	2,307,391	88,039,858


Silvestre Aybar Sánchez
 Presidente


Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad


Blanca Bello
 Gerente de Banca Personal

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

1. Entidad

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

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

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

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

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

Créditos reestructurados

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

Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

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

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

Tipificación de las garantías

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

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u> 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.

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

g) Cargos diferidos

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

h) Intangibles

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

i) Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

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

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

j) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

k) Valores en circulación

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

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

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

l) Fondos Tomados a Préstamos

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

m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

n) Provisiones

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

o) Impuesto sobre la renta

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

p) Baja en un activo financiero

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

q) Deterioro del valor de los activos

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

r) Contingencias

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

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

s) Distribución de dividendos y utilidad por acción

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

t) Diferencias Significativas con NIIF

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

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

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

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

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

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

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

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

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

8. Cartera de Créditos

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

- a) *Por tipo de créditos*

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

b) *Condición de la cartera de crédito:*

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

c) *Por tipo de garantía:*

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

d) Por origen de los fondos:

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

e) Por plazos:

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

10. Cuentas por cobrar

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

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

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

13. Propiedad, muebles equipos y mejoras

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

18. Fondos tomados a préstamos

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

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

19. Valores en circulación

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

20. Otros pasivos

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

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

25. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

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

26. Patrimonio Neto

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

Destino de las utilidades:

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

Otras reservas patrimoniales

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

27. Límites legales y relaciones técnicas

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

28. Compromisos y contingencias

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

Demandas:

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

-Cuota Superintendencia de Bancos

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

-Fondos de contingencias:

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

-Fondo de consolidación bancaria:

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

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

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

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

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

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

31. Otros ingresos (gastos) Operacionales

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

32. Otros Ingresos (gastos)

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

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

33. Remuneraciones y beneficios al personal

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

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

35. Evaluación de Riesgos

Riesgo de tasa de interés

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

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

a) La Corporación no presenta el riesgo de tasas en moneda extranjera, ya que no tiene transacciones en monedas 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>2018</u>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
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	<u>162,605,275</u>	<u>36,122,441</u>	<u>142,603,407</u>	<u>514,150,170</u>	<u>9,977,326</u>	<u>865,458,619</u>
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	<u>39,161,154</u>	<u>205,657,619</u>	<u>443,558,982</u>	<u>82,691,791</u>	<u>4,153,192</u>	<u>775,222,738</u>
Posición Neta	<u>123,444,121</u>	<u>(169,535,178)</u>	<u>(300,955,575)</u>	<u>431,458,379</u>	<u>5,824,134</u>	<u>90,235,881</u>

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

Razón de liquidez

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

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

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

N/D no disponible

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

38. Operaciones con partes vinculadas

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

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

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

Certificados de inversión con personas vinculadas:

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

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

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

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

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

40. Transacciones no monetarias

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

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

41. Hechos Posteriores

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

42. Otras revaluaciones

Requerimiento Encaje Legal:

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

CORPORACION DE CREDITO LEASING CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

43. Notas no incluidas en los Estados Financieros

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

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