

2019

ANUARIO



REPÚBLICA DOMINICANA



Indice

- Grupo LAFISE
- Presencia regional
- Consejo de administración y principales ejecutivos
- Visión, misión, principios y valores
- Mensaje del presidente ejecutivo
- Mensaje del gerente general
- Marco general
- Comités (asambleas generales)
- Comités del consejo y estratégicos
- Contexto internacional y doméstico
- Contexto y desempeño financiero Banco Múltiple
- Calificación de riesgo
- Perfil y gestión de riesgo 2019
- Cumplimiento y normativa
- Los mejores en RSE
- Estados financieros auditados



1985

Apertura de la primera oficina de Banco LAFISE en Miami, Estados Unidos.

1989

LAFISE abre oficinas en Honduras, Guatemala y Costa Rica

1996

Se funda Banco LAFISE Costa Rica

1997

Nace Seguros Centroamericanos, S.A., Segurossa. empresa que luego pasaría a llamarse Seguros LAFISE

2004

Se funda Banco LAFISE Honduras

2006

Se funda Banco LAFISE Panamá

2009

Nace Fundación Zamora Terán e incorpora al programa educativo una computadora por niño las primeras 3 escuelas

2013

Se funda Banco LAFISE República Dominicana

2014

Seguros LAFISE abre sus oficinas en Costa Rica

2019

LAFISE abre sus oficinas en España

35 años
trabajando en la región

Oficinas en **11** Países

+ 4,000
Colaboradores

195
Oficinas y sucursales

+ 70 MM
De transacciones al año a través de nuestros canales

+550 mil
Clientes

+ 700 mil
Cuentas de depósitos

Seguros - Banca Comercial - Puestos de Bolsa
Banca de Inversión - Capital de Riesgo
Almacenaje - Leasing

Grupo LAFISE es un Holding empresarial moderno y diversificado fundado en **1985** para integrar y dinamizar los mercados de la región mediante una plataforma tecnológica de avanzada y un servicio ágil y amigable, de calidad mundial.

Grupo LAFISE se ha consolidado como el líder financiero regional en servicios especializados en banca, puestos de bolsa, banca de inversión, seguros, comercialización agroexportadora, almacenes de depósito, inversiones y administración de fondos de capital de riesgo. Las operaciones de **Grupo Financiero LAFISE** integran hoy los mercados de **Centroamérica, Estados Unidos, México, Panamá, República Dominicana y Colombia**

donde aportan soluciones financieras de avanzada para los requerimientos de instituciones, empresas y personas, apoyando el desarrollo de las comunidades y los países.

La filosofía empresarial del **Grupo LAFISE** se basa en su Misión que erige como principio estratégico la generación de valor agregado para todos sus públicos de interés, al ser el primer proveedor de servicios bancarios y financieros en la región, dando valor agregado a las actividades de nuestros clientes, mediante el conocimiento a profundidad de los mercados locales de capital y la **presencia física en cada país de Centroamérica, México, Panamá, República Dominicana, Colombia y Estados Unidos.**



PRESENCIA REGIONAL

207 OFICINAS

ESPAÑA | - Oficina Representativa

MIAMI | - Oficinas Administrativas
- Puesto de Bolsa
- 2 Oficinas

REPÚBLICA DOMINICANA | - Banco
- 2 Oficinas

MÉXICO | - Oficina Representativa
- 1 Oficina

HONDURAS | - Banco
- Seguros
- 56 Oficinas

GUATEMALA | - Oficina Representativa
- Puesto de Bolsa
- Leasing
- 3 Oficinas

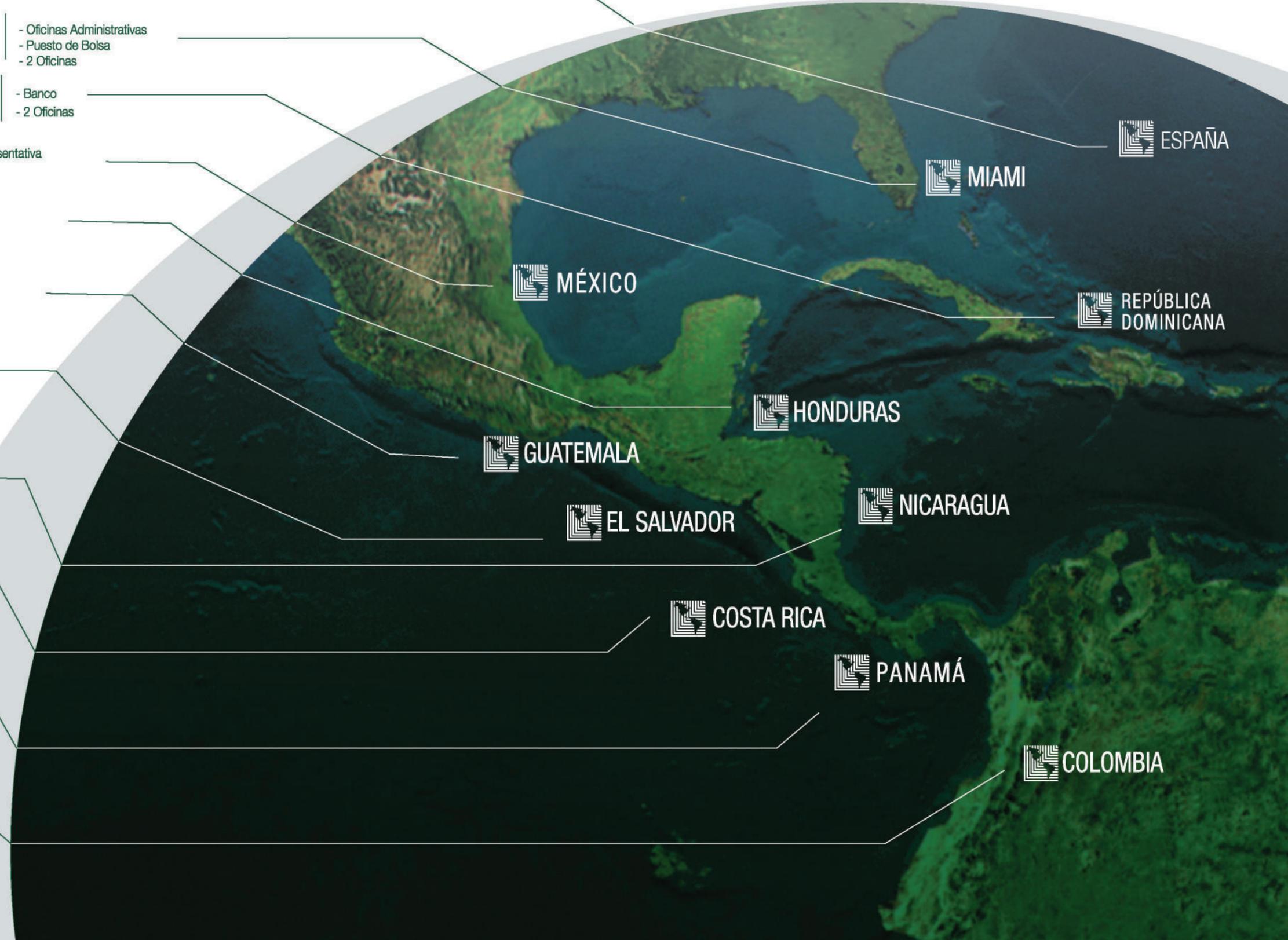
EL SALVADOR | - Oficina Representativa
- 2 Oficinas

NICARAGUA | - Banco
- Seguros
- Puesto de Bolsa
- Almacenadora
- 110 Oficinas

COSTA RICA | - Banco
- Seguros
- Puesto de Bolsa
- 21 Oficinas

PANAMÁ | - Banco
- Puesto de Bolsa
- Fiduciaria
- 7 Oficinas

COLOMBIA | - Oficina Representativa
- 1 Oficina



 ESPAÑA

 MIAMI

 REPÚBLICA DOMINICANA

 MÉXICO

 HONDURAS

 GUATEMALA

 EL SALVADOR

 NICARAGUA

 COSTA RICA

 PANAMÁ

 COLOMBIA



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

ROBERTO ZAMORA LLANES

PRESIDENTE
Presidente del Grupo LAFISE
Presidente del Consejo de Administración
de Banco Múltiple Lafise, S.A.

JOAQUÍN DE RAMÓN

SECRETARIO - MIEMBRO
Secretario del Consejo de Administración de
Banco Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Auditoría Interna.
Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgos,
y Auditoría.
Administrador General La Tabacalera, S.A.

MARIA TERÁN

MIEMBRO
Miembro del Consejo de Administración de Banco
Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Cumplimiento.
Presidente Grupo Terán.

JEAN HACHÉ

MIEMBRO
Miembro del Consejo de Administración de Banco
Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Gestión Integral de Riesgos.
Miembro Comité de Nombramientos y Remuneraciones
Presidente Fundador Constructora HD.
Cónsul Honorario de México en Santiago de los
Caballeros y la Región del Cibao, R.D

EDUARDO ERAÑA

MIEMBRO
Miembro del Consejo de Administración de Banco
Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Nombramientos
y Remuneraciones.
Consultor Privado.

PRINCIPALES EJECUTIVOS

EDGAR DEL TORO
GERENTE GENERAL

CIBELES JIMÉNEZ
VICEPRESIDENTE DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

EDWARDS CARVAJAL
GERENTE DE CUMPLIMIENTO

CLAUDIA CUELI
GERENTE SENIOR NEGOCIOS CORPORATIVOS

HUGO VILLANUEVA
GERENTE SENIOR BANCA EMPRESA

FRANKLIN ESCALONA
TESORERO

FELIPE DE CASTRO
GERENTE SENIOR DE OPERACIONES

CARLOS FRANCO
CONTADOR GENERAL

ANA BOTTIER
AUDITORA

VISIÓN

Ser el proveedor preeminente de soluciones financieras, reconocido por la calidad e innovación de nuestros productos, la excelencia del capital humano al servicio de los clientes y un alto nivel de responsabilidad social con la comunidad.

MISIÓN

Brindamos soluciones financieras integrales que satisfacen las necesidades de nuestros clientes, caracterizándonos por un amplio conocimiento de los mercados, presencia regional, innovación, eficiencia y excelencia en el servicio, creando valor a nuestros clientes y la comunidad.

PILARES

- Capital Humano altamente capacitado y comprometido
- Eficiencia y Productividad
- Excelencia en el servicio al cliente
- Ventas cruzadas
- Maximizar el uso de la tecnología
- Solida gestión integral de riesgos

PRINCIPIOS

La prioridad son nuestros clientes.

- El respeto hacia nuestros empleados es imperativo.
- El trabajo en equipo es la base de nuestro éxito.
- La integridad y la ética son nuestra consigna.
- Solidez y rentabilidad son nuestros requisitos para competir y servir a nuestros clientes.
- Responsabilidad Social Empresarial (R.S.E.) en nuestras comunidades.

VALORES

EXCELENCIA

La prioridad son nuestros clientes: Es la constante búsqueda y entrega de soluciones que respondan a las necesidades financieras de nuestros clientes, obteniendo el máximo beneficio, lo que se traduce en el logro de excelentes resultados.

COMPROMISO

Yo soy LAFISE: Es la medida en que estamos motivados a contribuir con el éxito de LAFISE, entregando lo mejor de nosotros mismos y trabajando unidos como equipo/familia para cumplir con orgullo las metas de nuestra organización.

ÉTICA E INTEGRIDAD

La Ética e Integridad son nuestra consigna: Es nuestro deber hacer siempre lo correcto, guiados por nuestros principios éticos y trabajando con honestidad y lealtad hacia la organización y dentro del más alto nivel de respeto hacia nosotros mismos, nuestros compañeros y clientes.

INNOVACIÓN

La innovación está en nuestro ADN: Es la capacidad de incorporar cambios y mejoras a productos, procesos y servicios para aumentar la competitividad, optimizar el desempeño y generar valor en un mercado en constante evolución.

TRABAJO EN EQUIPO

El trabajo en equipo es la base de nuestro éxito: Es alcanzar los mejores resultados a través de los esfuerzos en conjunto de todos los colaboradores en un ambiente de confianza, comunicación abierta y honesta, inspirados por un objetivo común.

RESPECTO

El respeto a nuestros colaboradores y clientes es la base de nuestras relaciones: Es reconocer los intereses y necesidades de los demás, aceptando nuestras diferencias y valorando perspectivas diferentes.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Somos una empresa socialmente responsable: Es una nueva forma de gestión y visión de hacer negocios, en una relación ganar-ganar en conjunto con nuestras partes interesadas, contribuyendo al desarrollo social y económico de las comunidades, preservando el medio ambiente y la sustentabilidad de las generaciones futuras.



Mensaje del **Presidente Ejecutivo**

En la última década, la tecnología ha tenido mayor impacto tanto en nuestras vidas como en los sectores sociales y económicos del mundo, y por consecuencia en la región. Este impacto en la gente y las economías ha replanteado las relaciones en distintos niveles, tanto con los clientes como con los aliados comerciales, lo que nos ha hecho repensar procesos que hasta el día de hoy suponíamos que eran los ideales para el desarrollo de nuestras operaciones.



Este nuevo escenario trae consigo la implementación de nuevas filosofías que permitan acercar a las personas a nuestros productos y servicios, brindándoles soluciones innovadoras que satisfagan sus necesidades de atención lo que nos ha encaminado a desarrollar e implementar una estrategia de innovación que trastoca todas las dinámicas y áreas de cara a construir mejores experiencias para nuestros clientes.

A partir de 2019 decidimos volcar todos nuestros esfuerzos en una transformación digital, por ello pasamos de trabajar en procesos que exigían una serie de acciones que ralentizaban la puesta en marcha de mejoras y desarrollos de productos y servicios, a trabajar en el marco de las metodologías ágiles ya que entendemos que hoy en día, el principal factor de cambio en el mundo es la tecnología.

En Grupo LAFISE hemos estado innovando por más de 30 años, sin embargo, para estar a la altura de las nuevas exigencias de los clientes, requerimos de un profundo cambio en las formas tradicionales de organizar y operar, lo que nos llevó a agilizar esta transformación digital que plantea no solo la adopción de tecnología sino un cambio cultural en donde el cliente está en el centro de todo lo que hacemos. Buscamos promover la innovación y un cambio cultural a nivel de todos los colaboradores de LAFISE, por ello fusionamos la estrategia de negocio con la estructura tecnológica de manera que logremos co-crear plataformas digitales que aprovechen los datos, la agilidad, la velocidad y transparencia que ofrecen, de manera que puedan servir como fuentes de generación de valor a través de una mejor experiencia de nuestros clientes.

Asimismo, nuestros indicadores de gestión nuevamente nos colocan en un lugar de impor-

tancia en la banca a nivel nacional e internacional, reiterando la excelente ejecución de las empresas que conforman Grupo LAFISE. Resultados que son minuciosamente evaluados por prestigiosas entidades del ámbito financiero a nivel mundial y que se encargan de reconocer nuestra excelencia con premios y calificaciones, reservados para organizaciones financieras de talla mundial.

En 2019 pese a los enormes retos y las adversidades producto del contexto sociopolítico que atraviesa Nicaragua, por octavo año consecutivo Banco LAFISE fue catalogado como El Mejor Banco por parte de Global Finance.

Es gracias a nuestro conocimiento de los mercados, la experiencia de más de 30 años de servicio y el análisis oportuno de los factores que inciden en nuestras operaciones y las personas, que logramos garantizar un servicio que satisface las necesidades de nuestra gente, así como las de un mercado competitivo y altamente versátil. Este esfuerzo es apoyado también en un constante cuidado, capacitación, y colocación de nuestro talento humano en un lugar de importancia como pieza fundamental para la bienandanza de la organización. La innovación, que forma parte de nuestro ADN nos posibilita reafirmar el lugar de preferencia que nos otorgan nuestros clientes entre un gran número de opciones que el mercado ofrece a las empresas, organizaciones y gobiernos.

Sirva la presentación de nuestros logros anuales y las cifras que los respaldan plasmados en esta Memoria Anual, como un factor clave para fortalecer su confianza en el trabajo que realizamos en Grupo LAFISE. Mi agradecimiento a cada equipo que hace posibles estos importantes logros, y a nuestros clientes por su continuada preferencia.

ROBERTO ZAMORA LLANES

Presidente Grupo Lafise



Mensaje del Gerente General

Estimados Accionistas,

Con un gran entusiasmo, tengo el honor de entregarles el informe de gestión anual de Banco LAFISE, donde resumimos las principales actividades y logros de este 2019. Durante este año tuvimos la oportunidad de continuar consolidando y expandiendo de manera importante nuestras operaciones en la República Dominicana, donde dimos pasos firmes en el mercado que evidencian nuestro compromiso de apoyar a nuestros clientes con productos innovadores apoyados en plataformas digitales y sobre todo un trato personalizado, donde no existan fronteras.

Dicho lo anterior, tengo el honor de informar que este año 2019 fue otro año de grandes logros, donde nuestra estrategia pudo dar los resultados esperados y el negocio pudo fortalecerse de manera importante, con miras a ser cada vez más relevante en el mercado.

Entre los logros cuantitativos de importancia, podemos mencionar que durante el 2019 los activos de Banco Múltiple LAFISE alcanzaron RD\$7,949,142,279 experimentando un aumento de 51%. La Cartera de Préstamos neta registró un importante aumento cerrando con un balance de RD\$2,851,795,001 habiendo experimentado un aumento de 43% lo que equivale a RD\$865,693,652, asimismo una baja morosidad de 0.9% lo cual evidencia la calidad de nuestros créditos. Estos préstamos en su mayoría enfocados sector productivo aportando al crecimiento de nuestra economía, los niveles de crecimiento mostrados son muy superiores al promedio de la Banca Múltiple, demostrado el trazado de liderazgo de nuestra institución.

El total de los depósitos del Banco también registraron niveles importantes, terminando este 2019 con RD\$6,260,783,524 siendo estos claves para el apoyo del crecimiento del banco en este periodo. Esto por las iniciativas de diversificación de clientes y de incentivo de aumentar los depósitos a la vista y de ahorros, esto lo pudimos lograr apoyados en soluciones tecnológicas para el manejo de la liquidez de nuestros clientes, como con la plataforma digital Bancanet 3.0 que incluyó nuevas soluciones que permitieron crear esta dependencia operativa de la nuestros usuarios.

En cuanto al Patrimonio neto de Banco LAFISE, al cierre 2019 el banco registró un patrimonio de RD\$502,591,722, con niveles de solvencia de 18.4% superior a los niveles requeridos en el sistema financiero local, indicador que expresa la capacidad de crecimiento que tenemos y un mejor nivel de capitalización del Banco, debido a nuevos aportes de capital de los accionistas evidencia de la confianza y la gran oportunidad de negocio existente en nuestro país.

Como resultado de nuestra estrategia definida, el banco pudo cerrar con utilidades de RD\$66,103,895, una utilidad 32.5% mayor a la registrada en el 2018. Esto evidenciando el resultado de nuestras iniciativas en diferentes líneas y segmentos de negocios, con una mayor oferta de productos, con productos digitales de primera línea y con mayor cobertura geográfica con nuestras oficinas de negocios en Santiago de los Caballeros y Punta Cana, esta última

recientemente apertura da en este año 2019, desde estas estamos ya apoyando a los sectores productivos de estas importantes localidades.

Estos logros obtenidos en el 2019, son consecuencia de las acciones que hemos tomado, donde mantenemos alianzas importantes con asociaciones representantes del sector exportador, asimismo inversiones en productos y servicios de primera línea, que definitivamente han permitido este posicionamiento de LAFISE como la puerta de acceso a los diferentes países en que tenemos presencia para nuestros clientes.

Todo esto acompañado de una mejora de calificación nueva vez por la calificadora "Pacific Credit Rating" de "doBBB+" con perspectiva "estable". Está fundamentada en el crecimiento de la cartera crediticia, acompañada de bajos niveles de morosidad, resultando en el crecimiento de los ingresos financieros que nos permitió alcanzar una utilidad positiva y adecuados niveles de rentabilidad, siendo esto un mensaje de firmeza y confianza hacia los inversionistas locales e Internacionales.

Distinguidos accionistas y miembros del consejo de Administración, me es más que grato poder compartirles estos resultados y confirmar una vez más el compromiso a que Banco Múltiple Lafise continúe siendo un participante importante en el sistema financiero, representando los valores morales que nos caracterizan como institución y como personas. Apoyado en el gran potencial que tenemos por delante, seguiremos con miras a seguir dando pasos firmes y apoyarnos en la tecnología para seguir innovando y trayendo soluciones de valor a nuestros clientes.

Espero que estos resultados mostrados sean satisfactorios para ustedes y agradecer la confianza y el apoyo en todo el equipo de Banco LAFISE República Dominicana, así como de nuestros clientes que han confiado en nuestra gestión.

Muchas Gracias,

Edgar Iván Del Toro Toral

MARCO GENERAL

BANCO MÚLTIPLE LAFISE

Banco Múltiple LAFISE es parte de Latin American Financial Services Group (Grupo LAFISE), entidad financiera constituida en 1985 para ofertar servicios financieros en la región Centroamericana y del Caribe.

Grupo LAFISE, maneja las operaciones de seis bancos en la región de Centroamericana ubicados en Nicaragua, Honduras, Costa Rica, Panamá y República Dominicana, los cuales tienen como objetivo principal dentro de su modelo de negocios, servicios regionales, primordialmente en el campo de banca de empresas. De esta forma, Banco Múltiple LAFISE República Dominicana, S.A. brinda servicios homogéneos interrelacionados con el resto de Bancos Grupo LAFISE, agilizando y facilitando las operaciones de corporaciones regionales.

Banco Múltiple LAFISE República Dominicana, S.A. inició operaciones como Banco Múltiple en 2013, bajo autorización de la Junta Monetaria para operar de acuerdo a lo establecido en la Ley No. 183-02 que aprueba la Ley Monetaria y Financiera de República Dominicana, para efectuar operaciones dentro de lo que establece el artículo 40 de dicha Ley.

La operación del Banco Múltiple LAFISE, S.A, acentúa configuración de operaciones dirigidas al desarrollo en una variedad de segmentos de negocio: negocio corporativo regional, empresas con presencia en dos o más países de la región centroamericana y el Caribe, quienes se beneficien de una operación bancaria coordinada con bancos relacionados en estos otros países; comercio internacional, operaciones de cobranza, descuento de facturas y cartas de crédito en operaciones de comercio de un país a otro en la región y otros destinos; financiamiento de vivienda, con recursos propios y recursos de organismos internacionales se desarrolla la línea de financiamiento para vivienda; Consumo, productos bancarios de consumos tales como las tarjetas de débito y de crédito, financiamientos personales y servicios de banca por Internet.

De lo anterior, el principal nicho de mercado al cual se enfoca Banco Múltiple LAFISE, S.A, es el mercado corporativo regional, por lo que el Banco mantendrá una diferenciación basada en la regionalización de servicios integrado a la red de los otros bancos del Grupo LAFISE en la región. Dentro de sus clientes en el sector de empresas, su esfuerzo continuará orientado a la atracción de empresas que realicen negocios en dos o más países de Centroamérica.



COMITES

(ASAMBLEAS GENERALES)

De conformidad con el artículo 21 de los Estatutos Sociales la Asamblea General de Accionistas constituye “el órgano supremo de la sociedad”. En el transcurso del año 2019, La Asamblea General de Accionistas celebró una (1) reunión de carácter ordinario, a saber:

Asamblea General Ordinaria Anual

- *Celebrada el 24 de abril del 2019.*
- Se conoció el Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración y las Memorias Anuales, ambos relativos al ejercicio social de la sociedad que inició en fecha 01 de enero del año 2018, y concluyó en fecha 31 de diciembre del año 2018. Asimismo, mediante la tercera resolución se decidió que luego de aplicar los valores correspondientes a la reserva y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, se capitalice la suma de treinta y tres millones ciento cincuenta y siete mil setecientos ocho con cero centavos (RD\$33,150,708) de la totalidad de los beneficios obtenidos durante ese período.
- Mediante la cuarta resolución quedaron designados las siguientes personas como miembros del Consejo de Administración:
 - Roberto Zamora Llanes
 - Eduardo Eraña
 - Joaquín De Ramon Picazo
 - María Isabel Terán
 - Jean Haché Álvarez

Así como el señor Agapito Portalatín, como Comisario de Cuentas, hasta que sea concluido el período al que fue designado (2019-2020).

- Se conoció del informe regulatorio sobre las sanciones administrativas aplicadas a la entidad durante el período comprendido entre Asamblea General Ordinaria del 2018 y ésta, en aplicación del artículo 36 del Reglamento de Sanciones aprobado por la Junta Monetaria.
- Quedó aprobado el informe sobre el cumplimiento del Sistema Integral de Prevención y Administración de los Riesgos del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (SIPAR LA/FT/FP).





COMITÉ DEL CONSEJO Y ESTRATÉGICOS

COMITÉ DE AUDITORÍA

JOAQUÍN DE RAMÓN
Presidente

MARÍA TERÁN
Miembro

JOVEL AZOFEIFA
Miembro

ANA BOTTIER
Secretaria

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

MARÍA TERÁN
Presidente

JOAQUÍN DE RAMÓN
Miembro

JAIME SAENZ
Miembro

EDWARDS CARVAJAL
Secretario

COMITÉ ALCO

EDGAR DEL TORO
Presidente

JUSTO MONTENEGRO
Miembro

CIBELES JIMÉNEZ
Miembro

CLAUDIA CUELI
Participante

HUGO VILLANUEVA
Participante

CARLOS FRANCO
Participante

FRANKLIN ESCALONA
Secretario

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

EDUARDO ERAÑA
Presidente

JEAN HACHÉ
Miembro

LUISA FRANCHY
Secretaria

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

JEAN HACHÉ
Presidente

JOAQUÍN DE RAMÓN
Miembro

JUSTO MONTENEGRO
Miembro

JAIME SAENZ
Miembro

ISAAC CERDAS
Miembro

CIBELES JIMÉNEZ
Miembro - Secretaria

COMITÉ DE OPERACIONES Y TECNOLOGÍA

CARLOS BRICEÑO
Presidente

EDGAR DEL TORO
Miembro

CIBELES JIMÉNEZ
Miembro

RANDALL HERRERA
Miembro

DIEGO MONTES
Miembro

FELIPE DE CASTRO
Secretario

CONTEXTO ECONÓMICO INTERNACIONAL

La economía mundial en el 2019 se encontró en una desaceleración sincronizada: según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, el crecimiento mundial de la economía fue de 2.9%, el ritmo más lento desde la crisis financiera internacional. Esa cifra refleja una grave disminución respecto del 3,8% de 2017, cuando el mundo se encontraba en medio de una aceleración sincronizada. En cuanto a las economías avanzadas, Estados Unidos de América cerró con un crecimiento de 2.3 % en 2019, mientras que la zona euro cerró en 1.2 %. La atenuación del crecimiento es consecuencia de las mayores barreras comerciales; la aguda incertidumbre en torno al comercio internacional y a la situación geopolítica; tensiones macroeconómicas en varias economías de mercados emergentes; y factores estructurales como el escaso aumento de la productividad y el envejecimiento de la población en las economías avanzadas.

En el grupo de las economías avanzadas la desaceleración fue generalizada, tal como se preveía (sobre todo debido a la moderación del crecimiento en Estados Unidos tras varios trimestres en que el desempeño fue superior a la tendencia). A pesar de la continua creación de empleo (en ciertos casos en un entorno en que las tasas de desempleo ya estaban en mínimos históricos), la inflación subyacente de los precios al consumidor siguió siendo leve en las economías avanzadas.

Se suavizó aún más en la mayoría de las economías de mercados emergentes en medio de una actividad más moderada. El debilitamiento de la demanda redujo los precios de los metales y de la energía, lo cual puso coto al nivel general de inflación.

Para finales del 2019, se observó una estabilización a un ritmo lento, en parte gracias a que a comienzos de año algunos países (como China, Corea y Estados Unidos) dieron un giro general hacia una política monetaria acomodaticia y hacia la distensión fiscal. Los factores temporales que habían frenado la actividad manufacturera a escala mundial—ajustes en el sector automotor a nuevas normas sobre emisiones, una pausa en el lanzamiento de nuevos productos tecnológicos y acumulación de existencias—parecieron disiparse. La actitud de las empresas y las perspectivas de los gerentes de compras en el sector manufacturero dejaron de deteriorarse, pero siguieron siendo pesimistas en términos generales.

Las economías emergentes, por su parte, cerraron el año 2019 con un crecimiento de 3.7%: China creciendo en un 6.1% (la tasa de crecimiento más baja en tres décadas, e India creciendo en 4.8%, también marcada por una desaceleración.

El crecimiento en las diferentes economías de mercados emergentes (entre ellas India, México y Sudáfrica), en general, fue más lento de lo previsto, en gran parte debido a shocks específicos en los países, que frenaron la demanda interna. En el caso de América Latina, el PIB cerró con un crecimiento de 0.1%. Este desempeño se debió a una desaceleración de las economías de México y Brasil, así como las recesiones registradas en Argentina, Venezuela, Nicaragua y Ecuador.

sector turístico, comercial, energético, así como la construcción y remodelación de infraestructuras para el transporte terrestre y de vías de acceso en las zonas rurales.

Entre otras actividades económicas que mostraron incrementos en su valor agregado, además de la Construcción, se encuentran los siguientes: Servicios Financieros (9.0 %), Energía y Agua (7.4 %), Otros Servicios (7.1 %) y Transporte y Almacenamiento (5.3 %). Otros sectores que incidieron en el crecimiento del año fueron: Salud (4.3 %), Agropecuario (4.1 %), Comercio (3.8 %), Explotación de Minas y Canteras (3.4 %) y Manufactura Local (2.7 %).

Al cierre de 2019, la cuenta corriente de la Balanza de Pagos cerró con un déficit de 1.4% del PIB, por debajo del promedio histórico de la última década. Este comportamiento se debió a un aumento en las exportaciones nacionales, moderación de precios de petróleo y aumento de remesas, lo cual compensó la disminución en turismo con relación al 2018.

Las exportaciones nacionales crecieron en 8.7% interanual, siendo el oro el producto de mejor desempeño con un crecimiento interanual de 13.5% durante el 2019. Las remesas, por su parte, crecieron en 9.1%, mientras el turismo disminuyó en 1.2% con respecto al 2018.

La Inversión Extranjera Directa aumentó en 18.8% con respecto al 2018. La inflación acumulada se situó en 3.66 por ciento, quedando así por debajo del rango meta de 4.0% + 1.0% acordado en el Programa Monetario.

El fuerte incremento en ingresos de divisas permitió la acumulación de Reservas Internacionales, las cuales representaron 10% del PIB. Este nivel de reservas representa una cobertura de 4.9 meses de importaciones.

En relación a las importaciones, estas aumentaron en 0.4% con respecto al 2018, que en gran parte es explicado por la disminución de la factura petrolera con relación al 2018. Las importaciones no petroleras, por su parte, crecieron en 1.6% en 2019.

CONTEXTO ECONÓMICO DOMÉSTICO

En el ámbito doméstico, República Dominicana registró un incremento interanual del 5.1 por ciento en el año 2019, lo cual le ubica, una vez más, como el de más alto crecimiento en toda América Latina. La Construcción con su significativa expansión de 10.5 % se mantuvo como la actividad de mayor incidencia, impulsada por el desarrollo de proyectos de viviendas de bajo y mediano costo, por la ejecución de obras en el



CONTEXTO FINANCIERO BANCO MÚLTIPLE

RK	BANCA MULTIPLE (DOP MM)	Utilidades		
		Dec-18	Dec-19	Var %
1	POPULAR	8,563.4	9,577.3	11.8%
2	BANRESERVAS	7,156.5	9,249.3	29.2%
3	BHD LEON	6,575.9	6,841.3	4.0%
4	SCOTIABANK	1,005.1	1,763.7	75.5%
5	CITIBANK	1,594.1	1,237.7	-22.4%
6	SANTA CRUZ	849.2	934.4	10.0%
7	ADEMI	400.4	608.6	52.0%
8	PROGRESO	720.8	250.0	-65.3%
9	BDI	202.7	181.1	-10.7%
10	VIMENCA	157.1	167.0	6.3%
11	CARIBE	120.5	151.4	25.7%
12	BLH	129.0	138.2	7.1%
13	LAFISE	49.9	66.1	32.5%
14	PROMERICA	33.8	48.3	42.7%
15	BANESCO	30.3	36.0	18.6%
16	BELLBANK	6.0	(22.1)	-467.8%
17	BANCAMERICA	(83.2)	(190.4)	128.8%
18	ACTIVO SFN	(355.2)	(323.0)	-9.1%
		27,156	30,714.9	13.1%

RK	BANCA MULTIPLE	ROE	
		Dec-18	Dec-19
1	ADEMI	15.5%	38.2%
2	BHD LEON	24.9%	25.6%
3	POPULAR	27.8%	25.0%
4	BDI	19.0%	24.9%
5	SCOTIABANK	9.1%	23.3%
6	BANRESERVAS	22.0%	21.6%
7	SANTA CRUZ	19.6%	17.9%
8	VIMENCA	8.1%	15.0%
9	LAFISE	13.7%	14.3%
10	BLH	16.0%	14.2%
11	PROGRESO	14.9%	13.9%
12	BANESCO	10.0%	10.9%
13	BANCAMERICA	-21.4%	7.1%
14	CITIBANK	41.6%	4.4%
15	PROMERICA	2.7%	3.9%
16	CARIBE	1.6%	1.9%
17	ACTIVO	-126.9%	-37.2%
18	BELLBANK	2.5%	-167.1%

Los activos totales de los bancos que conforman la banca múltiple totalizaron RD\$1, 732,831.0 millones, correspondiente a un crecimiento de 12.03 por ciento respecto a 2018. La cartera bruta de RD\$ 1,058, 480.9 millones, reflejó crecimiento en términos nominales con RD\$ 104,186.7 millones (+10.9 por ciento).

La clasificación de la cartera mantiene una estructura similar a la observada en 2018, logrando una representación de créditos vigentes al 2019 de 97.94 por ciento; reflejando un ligero aumento en su conjunto, de +0.16 puntos porcentuales respecto a 2018. La mora de la banca múltiple presenta una reducción de -0.29 puntos cerrado el 2019 con 1.25 por ciento (1.54 por ciento 2018).

Los pasivos sumaron RD\$ 1, 550,435.1 millones; reflejan un incremento de +12.2 por ciento, respecto a 2018. El mayor crecimiento correspondió a las obligaciones con el público que registran un saldo RD\$995,404.3 millones, con un incremento +17.9 por ciento respecto a 2018. Por su parte, los valores en circulación con un monto de RD\$ 317,171. 7 millones reflejaron un crecimiento de +1.23 por ciento respecto a 2018 y los fondos tomados en préstamos presentan monto de RD\$ 85,995.0 millones reflejando un crecimiento de +28.1%.

La rentabilidad del sector, medido a través del ROE y ROA, en 2019, fue de -8.54 por ciento y -2.99 por ciento, respectivamente (21.76 por ciento y 2.27 por ciento, en 2018, en el mismo orden). Los resultados del período fueron de RD\$ 30,714.86 millones, registrando una aumento de 13.10 por ciento con respecto a 2018.

En términos de cobertura de liquidez, entendida como la relación disponibilidades sobre depósitos del público, se observó un indicador de 165.1 por ciento. Esta relación significa que de cada RD\$ 100.00 (cien dólares) captados del público depositante, RD\$ 165.1 (Ciento sesenta y cinco dólares con un centavos) permanecían como disponibilidades. El indicador de mora, entendida como la relación de la cartera vencida sobre cartera bruta presenta 1.25 por ciento (1.54 por ciento, en 2018),

Desempeño Financiero Banco Múltiple LAFISE



BALANCE	2018	2019	Var%	Sector
ACTIVOS	5,277.8	7,949.1	50.61%	6.63%
CARTERA	1,986.1	2,851.8	43.59%	10.89%
INVERSIONES	1,772.7	3,849.6	117.17%	36.25%
DISPONIBILIDADES	1,493.9	1,212.7	-18.82%	-6.38%
CAPTACIONES	4,564.3	6,260.8	37.171%	15.73%
		2019	Var%	Sector
PATRIMONIO DEL EJERCICIO	387.9	502.6	29.6%	13.55%
	49.9	66.1	32.5%	13.10%

Valores en Millones de DOP

INDICADORES	2018	2019	Var%	Sector
ROE	13.71%	14.33%	0.62%	8.54%
ROA	0.96%	1.15%	0.19%	-2.99%
EFICIENCIA	80.46%	75.69%	-4.77%	140.05%
LIQUIDEZ	32.96%	19.34%	-13.62%	165.07%
MOROSIDA	0.22%	0.93%	0.71%	1.25%
SOLVENCIA	15.32%	18.35%	3.03%	ND
COBERTURA				
PROVISIONES % ACTIVOS	508.32%	143.49%	-364.83%	163.43%
PRODUCTIVOS	70.29%	83.21%	12.92%	78.22%

Al cierre de 2019, Banco Múltiple LAFISE, contaba con un total de 2,749 clientes, representando los clientes naturales un 73.30 por ciento del total. Con respecto a 2018, esto representa un incremento del 25.7 por ciento en concepto de nuevos clientes.

Las Utilidades del ejercicio 2019 alcanzó RD\$66.10 millones correspondiente a un incremento de +32.5 por ciento con respecto a los resultados 2018. Este destacado resultado obedece a incrementos generados por los portafolios inversiones y cartera de créditos los que presentaron aumento de +59.1 por ciento y +20.9 por ciento respectivamente con respecto al cierre 2018.

Los Ingresos financieros totalizaron RD\$443.55 millones correspondiente a un incremento del 37.7 por ciento respecto 2018. En este sentido los rendimientos del periodo han permitido mejorar la rentabilidad del patrimonio ROE a 14.33 por ciento (13.71 por ciento, en 2018) y rentabilidad de los Activos ROA a 1.15 por ciento (0.96 por ciento, en 2018).

Los activos totales sumaron RD\$7,949.14 millones, un incremento sustancial de 50.6 por ciento en comparación con el registro de 2018 de RD\$5,277.84 millones.

Este crecimiento es explicado por el aumento en dos rubros; el primero es la cartera de créditos neta que ascendió a RD\$ 2,851.79 millones, 43.6 por ciento vs. Cierre 2018. El saldo de la banca comercial fue de RD\$2,562.41 millones, lo que implicó un aumento del 51.1 por ciento. De igual forma el segmento de vivienda se ubica en RD\$103.6 millones, representado una ampliación del 14.3 por ciento respectivamente.

El segundo rubro es el portafolio de inversiones que logro un crecimiento importante de 117.2 por ciento logrando sumar al cierre 2019 un saldo de RD\$3,849.64 millones. El nivel logrado en la cartera de crédito y el portafolio de inversiones permitió alcanzar un margen financiero bruto de RD\$192.07 millones, constituyéndose los ingresos por cartera e inversiones como las principales fuentes de ingresos en 2019 (RD\$219.14 y RD\$216.89 millones) respectivamente.



La mora al cierre 2019 continua manteniéndose menor al 1% alcanzado un 0.93 por ciento (0.22 por ciento en el 2018), demostrando una calidad muy alta del portafolio de cartera. Los depósitos totales cerraron el año con un saldo de RD\$6,260.84 millones, presentando un crecimiento respecto a diciembre 2018 de RD\$1,696.98 millones (37.17 por ciento). Las obligaciones con el público conformaron RD\$3,93.94 millones, concentrándose principalmente en depósitos a Plazo (47.98 por ciento). Las obligaciones con instituciones financieras conformaron RD\$2,285.0 millones, concentrándose principalmente en depósitos a Ahorro (31.46 por ciento) y Plazo (61.21 por ciento). El ratio de solvencia al cierre 2019 se sitúa en 18.35 por ciento (15.32 por ciento en 2018) lo que deja un amplio margen sobre el margen regulatorio.

La estrategia de negocio que Banco Múltiple LAFISE, S.A. seguirá durante el 2019, se enmarca dentro de los principales objetivos estratégicos:

1) De diferenciación en productos y servicios bancarios regionales que maximicen la ventaja competitiva de pertenecer a un grupo financiero regional;

2) Diferenciación en el Servicio al Cliente, brindando al cliente la asesoría que necesita; y

3) De ofrecer un portafolio de productos que permita a los usuarios del banco poder reunir un porcentaje importante de operaciones en la institución.

• **Oferta de productos y servicios:** se centrará en términos de operaciones pasivas en la promoción de cuentas de depósitos monetarios regulares, de ahorro, y en certificados de depósitos. Las operaciones activas continuarán orientadas fundamentalmente al crédito empresarial y corporativo.

• **Captación de recursos:** la estrategia de captación se continuará dirigiendo al segmento de empresas locales y regionales que tienen comercio con la región de Centroamérica y República Dominicana.

• **Colocación de recursos:** El enfoque en la colocación de recursos también estará orientado a operaciones de crédito locales y regionales, como es el caso de cobranzas avaladas y líneas para descuento de facturas locales, regionales e internacionales.

• **Profundización y desarrollo del negocio corporativo,** promoviendo el desarrollo del negocio corporativo mediante la introducción de servicios como cartas de crédito y fianzas bancarias. Asimismo, continuar promocionando y apoyando la expansión del negocio de empresas de República Dominicana a Centroamérica. Finalmente procurar la participación del Banco en préstamos sindicados, concedidos por un grupo de prestamistas y estructurado, arreglado y administrado por uno o varios bancos comerciales.

• **Principal fuente de fondeo** las Obligaciones con el Público, mix entre empresas y personas, concentrando esfuerzos en el crecimiento de los depósitos en moneda local.

• **Lanzamiento de productos de pago,** un novedoso medio de pago que descansa sobre una plataforma tecnológica de primer nivel, que permite administrar eficientemente los pagos e implementar ahorros significativos a los gastos de empresas e instituciones.

• **Dinámico manejo de tesorería** a través de inversiones en instrumentos de primer orden y de mesa de cambios en las monedas de mayor transaccionabilidad a nivel global.

• **Cobertura Geográfica y Agencias,** el sector corporativo con presencia o comercio regional, está localizado principalmente en el sector metropolitano de la República Dominicana. No obstante, se espera el crecimiento de nuevas oficinas en localidades estratégicas en las principales ciudades y maduración de relaciones comerciales de las oficinas de negocios en Santiago de los Caballeros apertura a inicios del 2018 y Punta Cana apertura en 2019.



CALIFICACIÓN DE RIESGO

PCR | PACIFIC CREDIT RATING

"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

HISTORIAL DE CALIFICACIONES

Fecha de Información Fecha de comité	mar-17 16/08/2017	jun-17 11/06/2018	dic-17 13/09/2018	jun-18 17/05/2019	dic-18 19/07/2019
Fortaleza Financiera	DOBBB	DOBBB	DOBBB	DOBBB	DOBBB+
Depósitos de corto plazo	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2
Perspectivas	Estable	Positivo	Positivo	Positivo	Estable

PACIFIC CREDIT RATING (PCR) (19-Jul-2019) decidió por unanimidad otorgar la calificación de Fortaleza Financiera del Banco Múltiple LAFISE S.A., de "DOBBB+", y calificación de Corto Plazo en "DO2", todas con perspectiva Estable.

La calificación de Banco Múltiple LAFISE, se sustenta en el crecimiento de la cartera crediticia acompañada de bajos niveles de morosidad; resultando en el crecimiento de sus ingresos financieros que le permitió alcanzar una utilidad positiva y adecuados niveles de rentabilidad. Asimismo, la calificación considera las mejoras en los niveles de liquidez y solvencia, además del respaldo regional de su grupo económico.

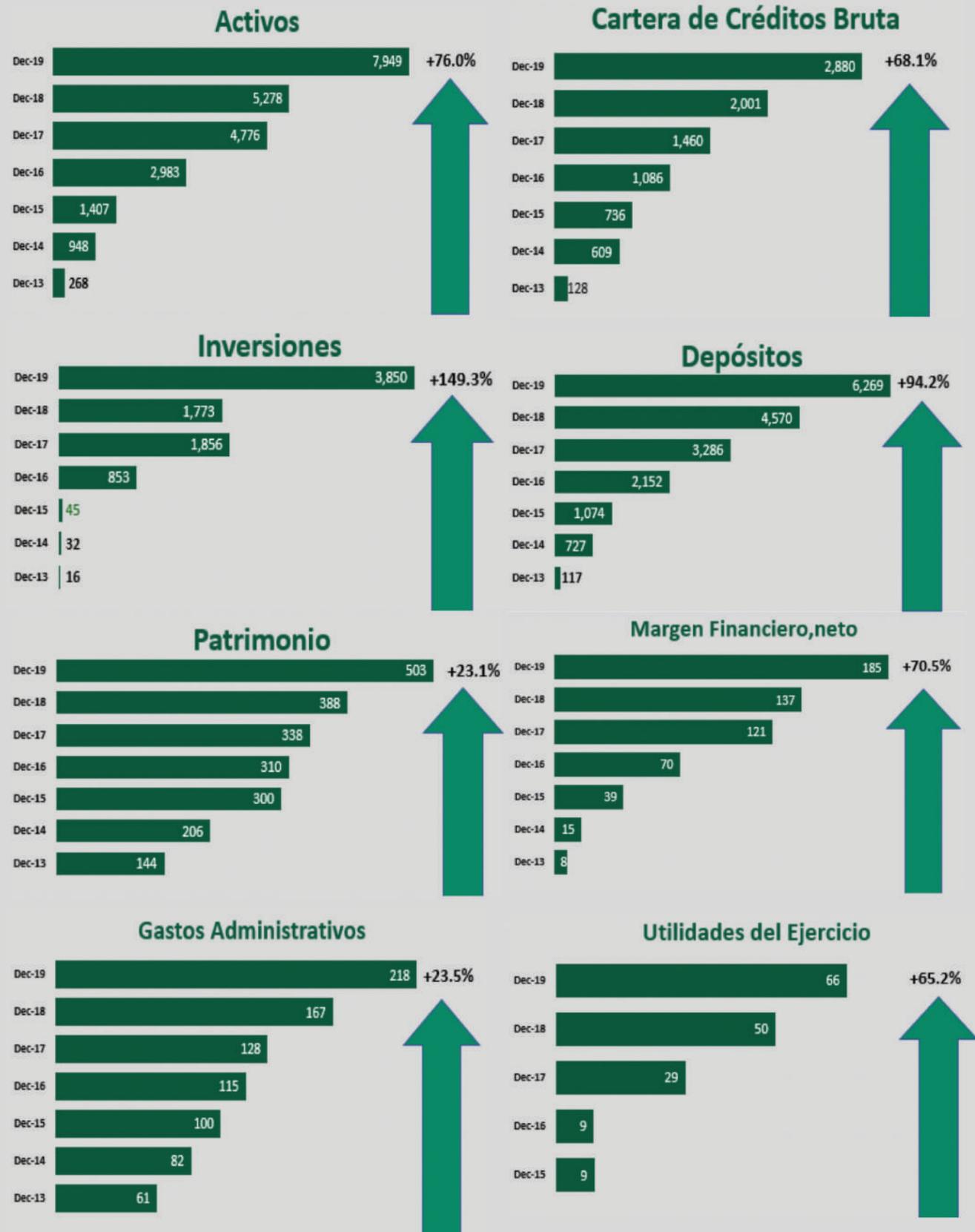
Pacific Credit Rating (PCR) destacó que Banco Múltiple LAFISE, S.A., el aumento de la cartera crediticia. Los aprestos del Banco Múltiple LAFISE, S.A. de hacer crecer la cartera de créditos mediante la venta y servicios de negocio corporativo y banca empresa resultaron en un crecimiento de la cartera de créditos bruta, cerrando a diciembre de 2018 con un aumento interanual de 37.1%.

Así mismo los bajos niveles de morosidad. A diciembre de 2018, el índice de morosidad se ubicó en 0.2%, manteniéndose por debajo de la industria que mostró un índice promedio de 1.7% para el mismo periodo. El 94.0% de los préstamos poseen una buena clasificación crediticia, con categoría A y B.

Adicional se menciona las mayores utilidades y aceptables niveles de rentabilidad. A diciembre de 2018, la utilidad neta fue de RD\$ 49.9 millones, mostrando un crecimiento interanual de un 69.3%, atribuido al aumento de la cartera de crédito, como también del aumento de los ingresos originados por la cartera de inversiones con un 151.8%. La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), fue de 12.9%, superior al resultado de diciembre de 2017, que fue de 8.7%. Y en el caso del retorno sobre activos (ROA), se observó un ligero aumento interanual, de estar en 0.6% para el 2017 a un 0.9% en diciembre de 2018.

La calificadora también resalto el adecuado nivel de solvencia; al cierre del 2018, el coeficiente de solvencia se ubicó en 15.3%, cumpliendo el mínimo regulatorio (10%) y situándose levemente por bajo del promedio del sector (15.8%); esto se debe a mejores resultados del ejercicio fiscal del 2018, que registró un aumento de 78% entre años.

Finalmente Banco Múltiple LAFISE, S.A., es parte del Grupo Financiero Regional LAFISE, que cuenta con más de 30 años de trayectoria y mantiene presencia física en México, Guatemala, El Salvador, Estados Unidos, Colombia, República Dominicana, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, y Panamá.



PERFIL Y GESTIÓN DE RIESGO 2019



Como uno de los pilares fundamentales de Grupo LAFISE y en particular de Banco Múltiple LAFISE, S.A., es la gestión integral de riesgos, lo que consecuentemente se traduce en mejores resultados, robustez en su crecimiento con la debida adaptabilidad a los constantes cambios económicos y normativos.

Nuestra gestión de los riesgos se distingue por su planificación anual, implantación de cultura de riesgo, establecimiento de límites y alertas temprana, una estructura de toma de decisiones colegiadas y sistemas de reportes de revelación de exposiciones oportunos y confiables.

Procurando siempre alinear la gestión de mitigación de riesgos a los objetivos estratégicos del negocio y a las recomendaciones de los órganos supervisores, así como, las mejores prácticas del mercado, durante el 2019 los elementos más destacados fueron:

1. Modelos internos de medición:

Banco LAFISE continúa desarrollando una gestión avanzada de los riesgos con modelos y métricas adaptados a etapa actual, pero que permiten identificar y gestionar los riesgos desde diferentes perspectivas, combinando los modelos normativos con modelos propios.

2. Documentación de políticas de excepciones:

Estableciendo diferentes niveles aprobatorios de acuerdo al grado de materialidad e implementando una escala de clasificación interna del riesgo de las excepciones.

3. Definición del marco de gestión de riesgos de LA/FT/PADM:

Desarrollando políticas, identificando perfil de eventos potenciales de riesgos, estableciendo límites de alerta y con ello, adaptando a la entidad a la nueva Ley en esta materia y a los lineamientos normativos.

4. Medición de indicadores de riesgos no financieros:

Implementación de una matriz que identifica las exposiciones a riesgos no financieros de manera simple, pero eficiente.

5. Riesgo Operacional:

Banco LAFISE continúa un proceso de fortalecimiento en la administración de este riesgo, utilizando herramientas automatizadas para administrar matrices de escenarios de riesgos por áreas y procesos, control de activos de información, gestión de proveedores y nuevos productos y servicios. La implementación total se prevé concluir en el 2020.

Estos logros se soportan en el mapa de gestión que cubre las principales categorías en las que Banco Múltiple LAFISE tiene exposiciones significativas, facilitando así la tarea de identificación, estratificación y priorización.

RIESGOS FINANCIEROS



RIESGOS NO FINANCIEROS O ESTRATÉGICOS



Basando esta estructura en las tres líneas de defensa:

- Las funciones de negocio o actividades que toman o generan exposición a un riesgo constituyen la primera línea de defensa. La asunción o generación de riesgos en la primera línea de defensa debe ajustarse al apetito y los límites definidos.
- La segunda línea de defensa está constituida por la función de gestión integral de los riesgos y por la función de cumplimiento. Esta segunda línea vela por el control efectivo de los riesgos y asegura que los mismos se gestionan de acuerdo con el nivel de apetito de riesgo definido.
- Auditoría interna, como tercera línea de defensa y en su labor de última capa de control, evalúa periódicamente que las políticas, métodos y procedimientos son adecuados y comprueba su efectiva implantación.

La responsabilidad en materia de control y gestión de riesgos, y en especial, en la fijación del apetito de riesgo para el Banco, recae en el Consejo de Administración, responsabilizándose de aprobación y supervisión de las políticas de riesgo, aprobar herramientas necesarias para el manejo adecuado de los riesgos y velar por la efectiva consistencia de los niveles de tolerancia.

Este perfil integral de control y mitigación es la base fundamental para que al cierre del 2019 la calificación interna de riesgos se haya situado en "Riesgo Normal", destacándose los niveles adecuados de liquidez por moneda; VAR de mercado en consonancia con los del promedio en el sector y con niveles de solvencia, el cual cerró el año en 18.4%; respecto al riesgo de crédito ostentamos niveles de morosidad del 1.0%, niveles de reserva que representan el 1.4% del total de cartera, evidenciando la calidad de los créditos y la gestión continua de monitoreo; en relación al riesgo operativo, se lograron exposiciones mínimas de pérdidas gracias al seguimiento continuo de las fallas cualitativas de las áreas, velando por el cumplimiento de las políticas definidas en cada proceso.

Es importante señalar que para el mismo año la calificadora privada de Riesgos PCR, ratificó la calificación BBB, indicando la perspectiva estable y resaltando el crecimiento de cartera crediticia acompañada de bajos niveles de morosidad; resultando en el crecimiento de los ingresos financieros permitiendo alcanzar una utilidad positiva y adecuados niveles de rentabilidad. Asimismo, reflejando mejoras en los niveles de liquidez y solvencia y el respaldo financiero que se posee a través de un grupo financiero con más de 30 años de experiencia.

CUMPLIMIENTO Y NORMATIVA

El pasado año 2019 fue un año de grandes retos y desafíos para la República Dominicana y por ende para algunos de los sectores productivos que impulsan la economía interna del país. Desde la perspectiva internacional fueron fortalecidas medidas y controles a través de leyes, decretos, normativas, regulaciones y circulares alineados a la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, en adelante PLA/FT/PADM.

Todos estos cambios fueron impulsados por la visita de revisión del Grupo Acción Financiera Internacional (GAFI) a través de su grupo local para Latinoamérica (GAFILAT) todo esto, en el interés de alinearse a los estándares internacionales señalados y detallados en las 40 recomendaciones que el mencionado Grupo publica como guía para que los países mitiguen los riesgos y contribuyan a la detección y prevención del delito de Lavado de activos Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Sobre este particular la República Dominicana ha realizado avances significativos, mismos que se vieron reflejados en el 1er informe de seguimiento realizado por GAFILAT y publicados en agosto del pasado 2019.

Uno de los aspectos de mayor relevancia, fue la incorporación de las Actividades y Profesiones no Financieras Designadas (APNFDS) como sujetos obligados del sector No Financiero, siendo estos un factor clave en la lucha contra el delito de Lavado de Activos y Financiamiento al terrorismo.

En este mismo contexto de avance, República Dominicana obtuvo una calificación positiva de parte del Foro Global de Transparencia, visita que hizo al país en el interés de evaluar las políticas y procedimientos de los distintos sectores del país (Bancario, Seguros, Valores, entre otros) todo esto de cara a la transparencia e intercambio de información con fines tributarios.

Sobre Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

En este aspecto el país igualmente dio un paso importante al apegarse al acuerdo intergubernamental de intercambio de información fiscal con el Gobierno de los Estados Unidos de América, al lograr enviar a través de la Dirección General de Impuesto Internos (DGII) el primer reporte FATCA el pasado mes de agosto del año 2019.

Leyes, Circulares y Reglamentos en materia de PLA/FT/PADM

Lo anteriormente expuesto ha sido la base para la creación y fortalecimiento de la normativa local en la prevención del Lavado de Activos Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, a continuación el detalle de las normativas que rigen en esta materia:

- Ley 155-17
- Circular sobre Debida Diligencia.
- Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos.
- Regulaciones sobre la República de Corea RPDC
- Decreto 407 y 408 sobre la Aplicación de Medidas de Congelamiento y Reglamento de Aplicación de la Ley de Lavado.
- Norma General de lavado sectorial LA-FT respecto de los abogados, notarios, contadores y empresas de factoraje.
- General de lavado sectorial LA-FT respecto de los agentes inmobiliarios, empresas constructoras y fiduciarias no financieras o de ofertas públicas.
- Norma General de lavado sectorial LA-FT respecto de joyeros armerías y casas de empeño.
- Norma General del régimen sancionador de los sujetos obligados de la DGII

Ante todos estos eventos, las entidades han tenido que adaptarse al cambio y exigencias regulatorias, en este sentido, la Gerencia de Cumplimiento fortaleció sus procedimientos, políticas y controles logrando los más altos estándares de ética, integridad y buena conducta profesional para ayudar a la organización a mitigar los riesgos de reputación y cumplimiento, inherentes a las actividades del grupo.

En Banco Múltiple LAFISE, S.A. estamos comprometidos en evitar que los productos, servicios y canales de atención puedan ser utilizados para facilitar actividades ilícitas. Es por ello que, en el ejercicio 2019, la unidad de Prevención de Lavado de Activos continuó desarrollando las mejores prácticas implementadas por el grupo LAFISE, a través de una adecuada aplicación de la Política "Conoce a tu Cliente", la cual se viene reforzando a través de visitas a los potenciales clientes por parte del equipo de las distintas líneas de Negocios, así como también, verificación de datos del cliente mediante el uso de herramientas tecnológicas que hace más efectiva y eficiente el proceso de depuración en listas internacionales. Asimismo, se fortaleció a través de capacitaciones constantes los procedimientos de comunicación de actividad inusual en las líneas de negocios.

Se dio continuidad con la implementación de todas las disposiciones reglamentarias sobre la prevención del lavado de activos y, en particular, sobre aquellos aspectos referentes a la gestión de riesgos, mediante la ejecución de las siguientes actividades:

- Fortalecimiento en los procesos de inclusión de proveedores y contrapartes, incorporando todos los lineamientos planteados por Grupo LAFISE, así como de las exigencias regulatorias locales.
- Adecuaciones al Manual para la Prevención Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo acorde a los establecido a la Ley 155-17, sus reglamentos y otras normativas sobre la materia.

Finalmente, cabe resaltar el compromiso por parte de la unidad de Prevención del Lavado de Activos en la consecución de los objetivos planteados en el presente ejercicio, lo cual permitió minimizar la exposición de Banco Múltiple LAFISE, S.A. a transacciones que pudiesen involucrar el lavado de activos, siguiendo un estricto cumplimiento de las disposiciones reglamentarias vigentes, así como también el mantenimiento de un alto compromiso de prevención por los miembros del consejo, la alta gerencia y las distintas líneas de negocios del Banco, lo cual hace posible conocer mejor a los clientes para establecer relaciones confiables y en beneficio del crecimiento sostenible de los negocios.



Programa Educativo: "Una Computadora por Niño" Gestión 2019 Datos importantes



- Recaudación por Jeans Day fue triplicada (Aporte de colaboradores LAFISE) en comparación a 2018.
- Diez Alianzas con organizaciones referentes en educación, Ministerio de Educación, universidades y colegios privados.



6
Escuelas



+1500
Niñas y niños
Beneficiados



45
Voluntarios de
colegios privados.



4
Aporte de
gerentes



US\$ 31,000
Recaudación
de fondo 2019



5
Empresas
donantes

Enfoque de implementación 2019

1. Expansión la red de alianzas para fortalecer la implementación y sostenibilidad financiera del Programa Educativo.
2. Involucrar y empoderar a colaboradores LAFISE.
3. Desarrollar el Programa de Voluntariado social con colegios privados, universidades y formar las bases para voluntariado corporativo con colaboradores de LAFISE, como medio para la sostenibilidad al Programa.
4. Crear la primera escuela modelo FZT y mostrar resultados a aliados y potenciales donantes.

El principal proyecto en el 2020, es la inclusión de la escuela Nurys Zarzuela para la cual ya se ha completado la recaudación. De esta forma, 100 nuevos niños serán beneficiados por el Programa Educativo: "Una Computadora por Niño" en República Dominicana.





PORTALATIN & MONTERO

A: Los miembros accionistas de
Banco Múltiple Lafise, S. A.

La Asamblea General de Accionistas del Banco Múltiple Lafise, S. A., celebrada el veintisiete (27) del mes de marzo del año dos mil diecisiete (2017), nos designó para realizar las funciones de Comisario de Cuentas para el período terminado el treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil diecinueve (2019). En nuestra calidad de Comisario de Cuentas y atendiendo a lo establecido en los artículos 47, 48 y 49 del Título Sexto de los Estatutos Sociales y la Ley No. 479-08 sobre Sociedades Comerciales, modificada por la Ley 31-11 del 10 de febrero del 2011 he revisado los registros contables, los estados financieros auditados y las actas de los Consejos de Administración por el período en cuestión y Actas de Asamblea de Accionistas del mismo periodo, sobre lo cual estoy entregando a esta Asamblea General Ordinaria un informe detallado con los resultados de las indagaciones realizadas.

En este informe resumo los aspectos más relevantes sobre la gestión administrativa realizada por la administración de Banco Múltiple Lafise, S. A. y temas de interés que hemos considerado de su oportuna observación por el período terminado el treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil diecinueve (2019).

Después de haber analizado, y estar satisfecho por los resultados obtenidos, solicito a esta Asamblea dar formal descargo a los señores miembros del Consejo de Administración por el período comprendido entre el primero (1) de enero al treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil diecinueve (2019).

Agradecemos por la presente la confianza depositada en nosotros, por esta Asamblea, para la realización de estas funciones.

Agapito Portalatín
Comisario de Cuentas

De fecha 13 de abril del 2020

Contadores Públicos Autorizados
Asesores fiscales y financieros

Av. Winston Churchill No. 115
Plaza Paraíso, Suite 310, 3er Piso
Ensanche Paraíso, Santo Domingo, R. D.
Teléfono 8095666635
Mail info@portalatin.com.do
Web www.portalatin.com.do
RNC 130276668



ESTADOS FINANCIEROS

Asunto clave de la auditoría**Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

- ♦ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago.
- ♦ Comparamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco con las reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ♦ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas de del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otro asunto

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 otra forma de seguridad concluyente 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 existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos el contenido de la Memoria Anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Banco.

(Continúa)

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

La administración del Banco 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), 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 del Banco 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

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 razonablemente esperarse 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. Nosotros 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 del Banco.
- ♦ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

(Continúa)



♦ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en 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 del Banco para continuar como un 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 el Banco 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 del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, 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 nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, 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.

KPMG

Registro en la SIB núm. A-006-0101

C.P.A. Luis Olivo
Registro en el ICPARD núm. 9401
Socio a cargo de la auditoría

14 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27, 28 y 29)		
Caja	24,231,246	13,929,980
Banco Central	1,088,520,652	1,272,248,470
Bancos del país	23,738,177	176,098,694
Bancos del extranjero	69,362,858	26,858,833
Otras disponibilidades	6,834,077	4,720,137
Subtotal	1,212,687,010	1,493,856,114
Inversiones (notas 3, 5, 10, 27, 28 y 31)		
Disponibles para la venta	42,303,369	33,381,746
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,727,465,377	1,697,495,338
Rendimientos por cobrar	79,953,932	41,891,536
Provisión para inversiones	(82,020)	(104,051)
Subtotal	3,849,640,658	1,772,664,569
Cartera de créditos (notas 3, 6, 10, 19, 27, 28, 29 y 31)		
Vigente	2,852,965,374	1,997,033,327
Vencida	21,686,641	2,074,733
Cobranza judicial	5,094,901	2,253,683
Rendimientos por cobrar	12,560,179	8,643,297
Provisiones para créditos	(40,512,095)	(23,903,690)
Subtotal	2,851,795,000	1,986,101,350
Cuentas por cobrar (notas 3, 7, 27 y 29)	6,063,344	2,656,450
Propiedad, muebles y equipos (notas 8, 17 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	56,290,760	50,443,809
Depreciación acumulada	(45,169,123)	(42,445,309)
Subtotal	11,121,637	7,998,500
Otros activos (notas 3 y 9)		
Cargos diferidos	12,395,562	9,412,793
Intangibles	34,428,457	34,428,457
Activos diversos	4,107,854	2,801,508
Amortización acumulada	(33,097,243)	(32,077,817)
Subtotal	17,834,630	14,564,941
TOTAL DE ACTIVOS	7,949,142,279	5,277,841,924
Cuentas contingentes (notas 19 y 20)	427,150,865	386,770,693
Cuentas de orden (nota 21)	10,441,276,815	6,252,267,488

(Continúa)



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 11, 27, 28 y 29)		
A la vista	986,140,282	180,396,686
De ahorro	907,822,236	452,043,470
A plazo	1,844,008,857	1,373,450,285
Intereses por pagar	4,393,336	3,456,616
Subtotal	3,742,364,711	2,009,347,057
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 12, 27, 28 y 29)		
De instituciones financieras del país	2,216,847,953	1,793,005,720
De instituciones financieras del exterior	306,022,384	765,365,608
Intereses por pagar	3,711,758	2,730,252
Subtotal	2,526,582,095	2,561,101,580
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (notas 13, 27 y 28)	518,705,477	-
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 14, 27, 28 y 29)		
De instituciones financieras del país	-	99,700,772
De instituciones financieras del exterior	170,151,684	-
Intereses por pagar	1,676,833	64,447
Subtotal	171,828,517	99,765,219
Otros pasivos (notas 3, 10, 15, 17, 20, 27 y 28)	352,973,965	219,678,361
Obligaciones subordinadas (notas 3, 16, 27, 28 y 29)		
Deudas subordinadas	131,166,459	-
Intereses por pagar	2,929,333	-
Subtotal	134,095,792	-
Total de pasivos	7,446,550,557	4,889,892,217
Capital pagado	433,513,700	349,944,200
Otras reservas patrimoniales	8,151,659	4,846,464
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(1,872,345)	1,335
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8	(14,220,590)
Resultados del ejercicio	62,798,700	47,378,298
Total patrimonio neto	502,591,722	387,949,707
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	7,949,142,279	5,277,841,924
Cuentas contingentes (notas 19 y 20)	427,150,865	386,770,693
Cuentas de orden (nota 21)	10,441,276,815	6,252,267,488

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

Jean Antonio Haché Álvarez
Miembro del Consejo de AdministraciónEdgar Del Toro Toral
Gerente GeneralCarlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos financieros (notas 5, 6, 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	219,145,545	181,324,083
Intereses por inversiones	170,616,378	115,869,285
Ganancias por inversiones	46,274,888	20,479,313
Subtotal	436,036,811	317,672,681
Gastos financieros (notas 11, 12, 13, 14, 16, 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(224,531,079)	(166,488,371)
Pérdidas por inversiones	(19,905,949)	(16,739,026)
Intereses y comisiones por financiamiento	(5,024,879)	(133,882)
Subtotal	(249,461,907)	(183,361,279)
Margen financiero bruto	186,574,904	134,311,402
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(17,431,546)	(6,494,219)
Provisiones para inversiones (nota 10)	(214,800)	-
Subtotal	(17,646,346)	(6,494,219)
Margen financiero neto	168,928,558	127,817,183
Ingresos por diferencia de cambio (nota 23)	8,207,064	4,524,724
Otros ingresos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	33,003,109	21,097,931
Comisiones por cambio	242,580,119	188,817,311
Ingresos diversos	7,691,380	4,718,986
Subtotal	283,274,608	214,634,228
Otros gastos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	(11,539,492)	(7,146,724)
Gastos diversos	(178,565,461)	(138,526,113)
	(190,104,953)	(145,672,837)
Gastos operativos (notas 8, 9, 10, 20, 26, 29, 30 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(103,447,655)	(78,636,157)
Servicios de terceros	(32,890,908)	(22,170,157)
Depreciación y amortizaciones	(4,084,256)	(9,885,688)
Otras provisiones	(589,800)	(506,507)
Otros gastos	(77,237,982)	(56,508,224)
Subtotal	(218,250,601)	(167,706,733)
Resultado operacional	52,054,676	33,596,565
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	14,992,668	16,688,400
Otros gastos	(832,233)	(333,087)
Subtotal	14,160,435	16,355,313
Resultado antes de impuestos	66,215,111	49,951,878
Impuesto sobre la renta (nota 17)	(111,216)	(79,985)
Resultado del ejercicio	66,103,895	49,871,893

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

Jean Antonio Haché Álvarez
Miembro del Consejo de AdministraciónEdgar Del Toro Toral
Gerente GeneralCarlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	2019	2018
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	215,087,013	178,108,370
Otros ingresos financieros cobrados	158,922,921	92,348,958
Otros ingresos operacionales cobrados	292,323,415	219,631,437
Intereses pagados por captaciones	(222,612,853)	(164,377,990)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(448,130)	(69,435)
Gastos generales y administrativos pagados	(213,576,545)	(157,314,538)
Otros gastos operacionales pagados	(190,104,953)	(145,672,837)
Impuesto sobre la renta pagado	(8,264,939)	(1,358,246)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	147,841,429	(922,253,738)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	179,167,358	(900,958,019)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) en inversiones	(2,040,765,342)	110,153,689
Créditos otorgados	(3,482,522,781)	(3,948,208,212)
Créditos cobrados	2,601,860,167	3,406,397,165
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(6,187,967)	(2,579,168)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,927,615,923)	(434,236,526)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	155,406,051,984	151,998,282,057
Devolución de captaciones	(153,709,472,041)	(150,715,909,301)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	589,156,389	99,700,772
Deuda subordinada obtenida	131,131,329	-
Aportes de capital	50,411,800	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,467,279,461	1,382,073,528
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(281,169,104)	46,878,983
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,493,856,114	1,446,977,131
FINAL DEL AÑO	1,212,687,010	1,493,856,114

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	66,103,895	49,871,893
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	17,431,546	6,494,219
Inversiones	214,800	-
Rendimientos por cobrar	134,300	210,606
Otras provisiones	455,500	295,901
Depreciación y amortización	4,084,256	9,885,688
Efecto fluctuación cambiaria, neta	841,743	472,485
Amortización del costo de la obtención de la deuda subordinada	35,130	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(42,120,928)	(30,476,327)
Cuentas por cobrar	(3,406,894)	(354,559)
Cargos diferidos	(2,982,769)	(4,324,555)
Activos diversos	(1,306,346)	(1,700,026)
Intereses por pagar	6,459,945	2,174,828
Otros pasivos	133,223,180	(933,508,172)
Total de ajustes	113,063,463	(950,829,912)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	179,167,358	(900,958,019)

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

Jean Antonio Haché Álvarez
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad



BANCANET

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
 Estados de cambios en el patrimonio neto
 Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
 Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total de patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2018	349,944,200	2,352,869	8,656	(42,202,181)	27,981,591	338,085,135
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	27,981,591	(27,981,591)	-
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta (nota 18)	-	-	(7,321)	-	-	(7,321)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	49,871,893	49,871,893
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18)	-	2,493,595	-	-	(2,493,595)	-
Saldos 31 de diciembre de 2018	349,944,200	4,846,464	1,335	(14,220,590)	47,378,298	387,949,707
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	47,378,298	(47,378,298)	-
Dividendos pagados (nota 18): Efectivo	50,411,800	-	-	-	-	50,411,800
Acciones	33,157,700	-	-	(33,157,700)	-	-
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta (nota 18)	-	-	(1,873,680)	-	-	(1,873,680)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	66,103,895	66,103,895
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18)	-	3,305,195	-	-	(3,305,195)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	433,513,700	8,151,659	(1,872,345)	8	62,798,700	502,591,722

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

Juan Antonio Haché Álvarez
 Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral
 Gerente General

Carlos Franco Vélez
 Gerente de Contabilidad

¿Tenés transacciones bancarias pendientes?

¡Hacelas sin salir de tu casa!

- Pagá tus tarjetas de crédito
- Envío veloz a todo el país
- Pagá tus servicios de agua, luz e internet
- Transferí a terceros sin costo

¡Y mucho más!



