



CONECTANDO HISTORIAS

MEMORIA ANUAL
| 0 2 0 2 REPÚBLICA DOMINICANA

Indice

- 4 Grupo LAFISE
- 6 Presencia regional
- 8 Consejo de administración y principales ejecutivos
- 10 Visión, misión, pilares y valores
- 12 Mensaje del presidente
- 14 Mensaje del gerente general
- 16 Marco general
- 18 Asamblea General de Accionistas
- 20 Comités del consejo y estratégicos
- 22 Contexto internacional y doméstico
- 24 Contexto y desempeño financiero Banco Múltiple
- 29 Calificación de riesgo
- 30 Perfil y gestión de riesgo 2020
- 32 Cumplimiento y normativa
- 34 Innovación, tecnología, operaciones y productos
- 36 Los mejores en RSE
- 38 Banco LAFISE inaugura nueva oficina de negocios en Punta Cana
- 39 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

1991

LAFISE incursiona en el sector bancario fundando banco de Crédito Centroamericano, BANCENTRO

1996

Se fundó Banco LAFISE Costa Rica

1997

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

2004

Se fundó Banco LAFISE Honduras

2006

Se fundó Banco LAFISE Panamá

2009

Nace Fundación Zamora Terán e incorpora al programa educativo "Una Computadora por Niño" las primeras 3 escuelas

2013

Se fundó Banco LAFISE República Dominicana

2014

Seguros LAFISE abre sus oficinas en Costa Rica

2019

LAFISE abre sus oficinas en España

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.

35 años Trabajando en la región

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



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

Miami

Oficinas representativa
Puesto de bolsa
2 Oficinas

Colombia

Oficina representativa
1 Oficina

República Dominicana

Banco
2 Oficinas

Guatemala

Oficina representativa
Puesto de bolsa
Leasing
3 Oficinas

Costa Rica

Banco
Seguros
Puesto de bolsa
21 Oficinas

México

Oficina representativa
1 Oficina

Nicaragua

Banco
Seguros
Puesto de bolsa
Almacenadora
110 Oficinas

Panamá

Banco
Puesto de bolsa
Fiduciaria
7 Oficinas

Honduras

Banco
Seguro
56 Oficinas

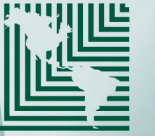
El Salvador

Oficina representativa
2 Oficinas

España

Oficina representativa

207
Oficinas



Consejo de Administración

Roberto Zamora Llánes

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 del Comité de Cumplimiento.
Miembro del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Juan Carlos Pais

Miembro
Miembro del Consejo de Administración de Banco Múltiple LAFISE, S.A.
Presidente del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

María Isabel Terán de Bonetti

Vicepresidente
Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Cumplimiento.
Miembro del Comité de Auditoría Interna.

Eduardo Eraña

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

Marco Enrique Cabral Franco

Miembro
Miembro del Consejo de Administración de Banco Múltiple LAFISE, S.A.

Principales Ejecutivos

Edgar del Toro Toral

Gerente General

Claudia Cueli Venta

Gerente Senior de Banca Corporativa e Institucional

Hugo Villanueva Vargas

Gerente Senior de Banca Empresa y Persona

Franklin Escalona

Gerente Senior de Tesorería.

Felipe de Castro

Gerente Senior de Operaciones

Luis Garrido Rodríguez

Gerente Gestión Integral De Riesgos

Edwards Carvajal

Gerente de Cumplimiento PLA y FT

Carlos Franco

Gerente de Contabilidad

Ana Bottier

Gerente de Auditoría Interna



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

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.

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.



Mensaje del Presidente

Cumplimos 35 años en un año sin precedentes para Latinoamérica y el mundo producto del influjo del COVID-19, una nueva enfermedad declarada pandemia mundial que puso en vilo a las estructuras de vigilancia sanitaria y a todos los sistemas económicos así como a las personas.



2020 fue un año tan retador, que nos hizo replantear todas nuestras actividades cotidianas, llevándonos a experimentar cierres prolongados en algunos países de la región, poner en práctica protocolos sanitarios siguiendo las indicaciones de los organismos internacionales de salud (OPS/OMS), establecer nuevas dinámicas de trabajo trastocando no solo las relaciones con los clientes sino a niveles tan íntimos como lo son las relaciones afectivas; y todo ello enmarcado en un severo descenso en el crecimiento económico a nivel mundial.

En la región centroamericana las preocupaciones se multiplican producto de los contextos tan diversos de cada uno de los países, los que marcan realidades a veces opuestas de manera que debemos mantener constante análisis y entendimiento de las mismas para poder dimensionar los alcances de esas situaciones y tomar las decisiones que nos permitan modificar nuestras estrategias y brindar soluciones oportunas a los clientes.

En este escenario, Grupo LAFISE supo enfrentar los retos y mantener un rumbo que le ha permitido alcanzar sus objetivos y consolidar su liderazgo sostenido por 35 años de trabajo constante y compromiso. A pesar de los factores negativos producto de los fenómenos antes expuestos, nuestros indicadores y resultados destacan gracias a un desempeño positivo

apegado a altos estándares internacionales que nos colocan como una organización innovadora, cohesionada y competitiva.

Una vez más, la evaluación a nuestra gestión por parte de organizaciones de reconocida trayectoria y reputación a nivel internacional nos permitió obtener importantes reconocimientos de carácter global que avalan nuestros logros y evidencian el compromiso de Grupo LAFISE con los países, los mercados y sus gentes.

La gestión social, expresada en Fundación Zamora Terán, también continuó consolidando su compromiso con el desarrollo de la niñez, las familias y sus comunidades fortaleciendo los programas educativos, esta vez a distancia, pero con el carácter inclusivo e innovador que les ha merecido cosechar éxito en Centroamérica y El Caribe, países donde se ha convertido en referente en temas de educación incidiendo en los sistemas educativos aportando una visión integral, innovadora y a futuro de los procesos de enseñanza-aprendizaje.

A pesar de lo complejo del escenario regional y mundial, supimos tomar decisiones estratégicas que permitieran preservar la organización y mantener un trabajo enfocado en brindar las mejores experiencias a los clientes, así como un ejercicio transparente de nuestra gestión para aliados, inversionistas y colaboradores.

Cumplimos 35 años asumiendo retos, trabajando con una fuerte carga de innovación la cual se evidencia en el desarrollo de productos y servicios adecuados a las necesidades de nuestros clientes y que probaron ser muy efectivos en medio de un escenario en el que las nuevas tecnologías fueron protagonistas de cambios sociales y culturales. Sabemos que vienen nuevos retos producto de los cambios vividos a raíz de la pandemia del COVID-19, y estamos preparados para encararlos con creatividad, compromiso y una visión amplia e inclusiva que nos permita seguir aportando soluciones basadas en las necesidades de nuestros clientes.

ROBERTO ZAMORA LLANES
Presidente Grupo LAFISE



Mensaje del Gerente General

Estimados Accionistas,

Con gran entusiasmo, tengo el honor de entregarles el informe de gestión anual de Banco LAFISE, en el cual resumimos las principales actividades y logros de este 2020. Un año de muchos retos, pero por igual muchas oportunidades, que nos llevó a enfocarnos en estar aún más cerca de nuestros clientes para ayudarles a enfrentar los retos a sus negocios ante esta pandemia que impactó las economías globales y que nos hizo reflexionar sobre las prioridades de la vida. Asimismo, cómo sobrellevar de mejor manera un escenario sin precedentes, buscando terminar fortalecidos y con relaciones sólidas pero sobre todo con salud.

Dicho lo anterior, me honra informar que este año 2020 fue un año más de grandes logros, durante el cual nuestra estrategia jugó un rol preponderante en los resultados y nos permitió sobresalir en el sistema financiero, continuando así nuestro compromiso de seguir siendo un jugador importante en la Banca Dominicana y pieza clave para complementar la cobertura regional de nuestro grupo.

Entre los logros cuantitativos de importancia, destaca el aumento de los activos de Banco Múltiple LAFISE durante el 2020 los que alcanzaron RD\$9,707,814,850 experimentando un incremento de 22%. Por su parte, la Cartera de Préstamos neta registró un importante aumento al cerrar con un balance de RD\$3,583,981,744 habiendo experimentado un crecimiento de 25% lo que equivale a RD\$704,234,828 asimismo una baja morosidad de 0.19% lo cual evidencia la calidad de nuestros créditos. Estos préstamos en su mayoría están enfocados en el sector productivo aportando al crecimiento y recuperación de nuestra economía. Estos niveles de crecimiento son muy superiores al promedio de la Banca Múltiple, lo cual continúa demostrando el trazado de nuestra institución en República Dominicana.

El total de los depósitos del Banco también registró niveles importantes, terminando este 2020 con RD\$6,934,340,903 siendo estos claves para el apoyo del crecimiento del banco en este periodo. La mejora en todos los canales electrónicos del Banco ha sido vital para el aumento de los mismos, dado que se brindan alternativas y facilidad para el manejo de las tesorerías de nuestros clientes a través de la plataforma electrónica Bancanet y el módulo de pagos Paganet, los cuales agregan valor y nos diferencian con productos y servicios de primera línea.

En cuanto al Patrimonio neto de Banco LAFISE, al cierre 2020 el banco registró un patrimonio de RD\$677,422,023, con niveles de solvencia de 18.1% 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, producto de la reinversión de las utilidades, lo cual es evidencia de confianza de los accionistas y la gran oportunidad de negocio existente en nuestro país.

Como resultado de nuestra estrategia, el banco pudo cerrar con utilidades de RD\$159,517,753 un incremento de RD\$93,413,850 comparado con 2019. Esto evidencia el resultado de nuestras

iniciativas en diferentes líneas y segmentos de negocios, con una mayor oferta de productos, soluciones digitales de primera línea y mayor cobertura geográfica con nuestras oficinas de negocios en Santiago de los Caballeros y Punta Cana, desde las que ya estamos brindando soluciones innovadoras en estas localidades.

Estos logros obtenidos en el 2020, son consecuencia de las acciones que hemos tomado previamente y que han ido dando resultados positivos al estrechar las relaciones con nuestros clientes, quienes definitivamente comprueban el compromiso de LAFISE para que sus negocios y objetivos de vida reciban el apoyo necesario.

Debido a los excelentes indicadores financieros y resultados, la calificadora "Pacific Credit Rating" mejoró la perspectiva de "Estable" a "Positiva" del Banco y ratificó la calificación en "BBB+", esto fundamentado en el crecimiento de la cartera crediticia, acompañada de bajos niveles de morosidad, lo que da como resultado el crecimiento de los ingresos financieros que nos permitió alcanzar una utilidad positiva y excelentes niveles de rentabilidad muy superiores al promedio del sistema financiero.

Distinguidos accionistas y miembros del consejo de Administración, me es más que grato poder compartirles estos resultados y haber capitalizado la estrategia definida y el compromiso con nuestros clientes y colaboradores de que Banco Múltiple LAFISE sea un participante importante en el sistema financiero, con innovaciones de valor agregado en nuestra oferta. Sin duda, se ha logrado mucho pero aún queda un largo trayecto, donde los valores, la calidad humana, la experiencia y respaldo de nuestro grupo, seguirán marcando la diferencia en el sector financiero.

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

Muchas Gracias,

Edgar Iván Del Toro Toral



Marco General

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.



Asamblea General de accionistas

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 2020, La Asamblea General de Accionistas celebró una (1) reunión de carácter ordinario y extraordinario y una (1) reunión de carácter extraordinario, a saber:

Asamblea general anual de carácter ordinario y extraordinario:

- **Celebrada el 28 de abril del 2020.**
- 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 el 01 de enero 2019 y concluyó el 31 de diciembre 2019. 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 SESENTA Y DOS MILLONES SETECIENTOS NOVENTA Y OCHO MIL SETECIENTOS PESOS DOMINICANOS CON CERO CENTAVOS (RD\$62,798,700.00) de la totalidad de los beneficios obtenidos durante ese período.
- Mediante la quinta resolución quedaron designados las siguientes personas como miembros del Consejo de Administración:
 - Roberto Zamora Llanes
 - Eduardo Eraña
 - Joaquín de Ramón Picazo
 - María Isabel Terán
 - Jean Haché Álvarez
 - Juan Carlos Pais Fernández
- Se conoció del informe regulatorio sobre las sanciones administrativas aplicadas a la entidad durante el período comprendido entre Asamblea General Ordinaria del 2019 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).

Asamblea general ordinaria de carácter extraordinario

- Celebrada el 16 de noviembre del 2020.
- Mediante la Primera Resolución fueron designados los señores Maria Waleska Alvarez Sarria y Marco Enrique Cabral Franco como miembros del Consejo de Administración.
- Mediante la Tercera Resolución se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia presentada al Consejo de Administración por parte del señor Jean A. Hache Álvarez

Así como el señor Agapito Portalatín, como Comisario de Cuentas, hasta que sea concluido el período al que fue designado (2020-2021).



Comité del Consejo y estratégicos

Comité de **Auditoría**

Joaquín De Ramón
Presidente

María Isabel Terán de Bonetti
Miembro

Jovel Azofeifa
Miembro

Ana Bottier
Secretaria

Comité de **Cumplimiento**

María Isabel Terán de Bonetti
Presidente

Joaquín De Ramón
Miembro

Jaime Saenz
Miembro

Edwards Carvajal
Secretario

Comité **Alco**

Edgar del Toro Toral
Presidente

Justo Montenegro
Miembro

Luis Garrido Rodríguez
Miembro

Claudia Cueli Venta
Participante

Hugo Villanueva Vargas
Participante

Carlos Franco
Participante

Franklin Escalona
Secretario

Comité de **Nombramientos Y Remuneraciones**

Eduardo Eraña
Presidente

Vacante
Miembro

Luisa Franchy
Secretaria

Comité de **Gestión Integral De Riesgo**

Juan Carlos Pais
Presidente

Joaquín De Ramón
Miembro

Justo Montenegro
Miembro

Isaac Cerdas
Miembro

Luis Garrido Rodríguez
Miembro / Secretario

Contexto económico internacional

La economía mundial en el 2020 se encontró en una desaceleración sincronizada causada por el COVID-19, la cual al cierre del 2020 cobró la vida de más de un millón de personas y ha causado que aproximadamente 90 millones de personas caigan bajo el umbral de privación externa de USD 1.90 al día. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, la economía mundial decreció en aproximadamente -4.4% en 2020, lo cual a pesar de ser el shock económico más grave que ha sucedido a la economía mundial desde la crisis financiera internacional, desvela un decrecimiento menos grave al que inicialmente se había estimado.

La relativa mejora en la economía global se debe a que algunas economías avanzadas mostraron un mayor dinamismo económico para el cierre del año 2020 con relación a los primeros meses del mismo año. Aunque la economía mundial se está recuperando, el camino cuesta arriba aún es incierto y algunas economías de mercados emergentes y en desarrollo han empeorado sus perspectivas.

Entre mayo y junio, muchas economías trataron de reabrir sus comercios y comenzaron a salir del confinamiento general que tuvo lugar en abril. Sin embargo, con el COVID19 aun contagiando, varios países han decidido atrasar el proceso de apertura e incluso han restaurado confinaciones parciales. China, por su parte, sorprendió con una recuperación relativamente rápida y continúa mostrando dinamismo.

El comercio mundial comenzó a recuperarse en junio, mientras ciertas economías se abrían, siendo China un importante contribuyente al comercio mundial. Sus exportaciones se recuperaron después de fuertes caídas a inicio de año, en parte dado a la demanda externa de equipos médicos y equipos que permitieran trabajar de manera remota.

A septiembre 2020, el número de personas infectadas en el mundo superaron los 33 millones de personas, con más de 1 millón de muertes. Los casos confirmados incrementaron dramática-

mente en Estados Unidos, Latinoamérica, India y Suráfrica. Asimismo, se notaron picos de contagio en países que ya habían logrado aplanar relativamente la curva, como Japón, Australia, España y Francia.

Las heridas de la pandemia en la economía global son particularmente visibles en el mercado laboral. Según a la Organización Internacional del Trabajo, la reducción global de horas de trabajadas en el 2020 comparado al 2019 fue equivalente a la pérdida de 400 millones trabajos.

A pesar del incremento de precios de suministros médicos, la inflación se mantuvo estable en parte debido a que la caída en demanda agregada contrarrestó el impacto de la caída de la oferta. En las economías avanzadas, por lo tanto, la inflación se mantuvo por debajo de los niveles esperados pre-pandemia, pero en el caso de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, la inflación disminuyó drásticamente a inicios del año para recuperarse un poco a finales del año 2020.

La desaceleración causada por a pandemia de COVID-19 tuvo efectos distintos a otras desaceleraciones de nivel global. En el año 2020 los sectores que se vieron mas afectados fueron el comercio, la hotelería y restaurantes, artes y esparcimientos, con contracciones mas serias que la de la industria manufacturera, que durante desaceleraciones, tiende a ser uno de los sectores mas afectados.

A pesar del fuerte impacto del COVID-19 en la economía global, las políticas sociales adoptadas por los gobiernos han logrado suavizar el impacto en los hogares. Las medidas discrecionales de gasto e ingreso anunciadas en 2020 en las economías avanzadas equivalen a más de 9% del PIB, con otro 11% en distintas modalidades de respaldo de liquidez, incluidas inyecciones de capital, compras de activos, préstamos y garantías de crédito. En las economías emergentes y en desarrollo, la respuesta de diferentes gobiernos también ha sido considerable, con medidas presupuestarias discrecionales que hasta 3.5% del PIB y 2% en respaldo de liquidéz.

Estas decisivas medidas adoptadas para contrarrestar la situación contribuyeron de manera vital a apuntalar el ánimo de los mercados e impedir que el shock producido por la pandemia repercutiera aún más en todo el sistema financiero. Las condiciones financieras distendieron desde junio en las economías avanzadas y en la mayoría de las economías de mercados emergentes y en desarrollo; esto implica una desconexión continua entre los mercados financieros y la economía real que es, en parte, reflejo de políticas de respaldo sin precedentes.

Contexto económico doméstico

En el ámbito doméstico, República Dominicana registró una contracción de 6.6% del PIB en el 2020, registrando así el año con peor desempeño económico en los últimos 50 años debido al impacto del covid-19 en la economía dominicana.

En los primeros meses del año 2020, el país registró cifras alentadoras. El Indicador Mensual de la Actividad Económica (IMAE) registró un crecimiento acumulado del 5.0% a febrero, la inflación se situó en 0.20% acumulada a la misma fecha y la cotización del dólar cerró en RD\$52.96. Sin embargo, a partir de marzo los indicadores económicos de Republica Dominicana comenzaron a reflejar un deterioro que se extendió a lo largo del año 2020.

Para el cierre del año se registró, además de la caída del PIB ya mencionada, una fuerte reducción del empleo, exportaciones, inversión extranjera directa, ingresos por turismo, y a su vez se registraron incrementos en los niveles de pobreza, déficit fiscal, deuda pública e inflación.

El IMAE cerró el año 2020 con una variación acumulada del -6.7%, siendo abril el mes de mayor contracción económica con una reducción de -29.8% interanual, y diciembre el mes con la menor contracción económica, registrando un decrecimiento del 1% interanual. Los sectores mas afectados durante el año 2020 fueron el turismo, la construcción, la manufactura y la minería.

Al igual que la oferta, la demanda interna del país también se vio gravemente afectada, cayendo en

un 9%. A pesar de dicha contracción en el consumo, la inflación cerró en 5.55%, quedando por encima de la meta de inflación establecida por el Banco Central. El tipo de cambio, por su parte, se depreció en un 10%, por encima de lo inicialmente presupuestado en 5.5 puntos porcentuales.

Entre los indicadores económicos y sociales mas afectados por la pandemia estuvieron.

En el mercado laboral, el indicador de desocupados abiertos aumentó considerablemente en el 2020, cerrando con 350,719 desocupados, incrementando en 57,661 con relación al 2019. se registró una pérdida de aproximada de 412 mil trabajadores, afectando el nivel de pobreza nacional. Las necesidades de financiamiento incrementaron de manera histórica, ubicándose en 13.3% del PIB y el déficit fiscal se ubicó en 6% del PIB. El endeudamiento del sector publico no financiero pasó de representar 40.4% del PIB a 54.9%.

Las exportaciones en el 2020 cerraron en USD 10,297.3 millones, cayendo en USD 895.4 millones en relación al año anterior. La inversión extranjera directa presentó una caída de 15.4% al disminuir de USD 3,021.0 en el 2019 a USD 2,554.3 millones en 2020. En relación al turismo, el ingreso de no residentes extranjeros al país pasó de 5,357,619 a 1,699,194.

Para contrarrestar el efecto negativo del COVID-19 sobre la economía dominicana, el gobierno dispuso de medidas fiscales y monetarias: creando programas sociales, protegiendo el empleo, provyendo ingresos monetarios a trabajadores que se vieron afectados por el desempleo. Por el lado monetario, se redujeron las tasas de interés de política monetaria y el encaje legal, tratando así de incrementar la liquidez de la banca para canalizar financiamiento a los sectores productivos.

Finalmente, las remesas por su parte incrementaron en el año 2020 en un 16%, registrando un total de US\$ 8,219.3 millones, superior en US\$1,132.2 lo recibido en 2019. A pesar del impacto que ha dejado el COVID-19 en la economía Dominicana, se espera que el país alcance los niveles de crecimiento económico del 2019 para el año 2022, siendo así una de las recuperaciones económicas más rápidas de la región.

Contexto financiero Banco Múltiple LAFISE

RK	BANCA MULTIPLE	ROE	
		Dec-19	Dec-20
1	LAFISE	14.3%	27.5%
2	CITIBANK	38.2%	26.5%
3	BANRESERVAS	25.0%	24.8%
4	POPULAR	25.9%	20.7%
5	ADEMI	24.9%	20.4%
6	SANTA CRUZ	17.9%	18.3%
7	BHD LEON	23.3%	17.3%
8	PROMERICA	3.9%	16.7%
9	BDI	14.2%	16.1%
10	BLH	15.0%	11.5%
11	VIMENCA	71.5%	8.7%
12	BANESCO	1.9%	3.2%
13	CARIBE	0.7%	0.0%
14	SCOTIABANK	10.9%	-1.6%
15	BELLBANK	-8.5%	-24.6%
16	BANCAMERICA	-37.2%	-33.0%
17	ACTIVO	-167.1%	-130.1%
	SFN	21.6%	17.8%

RK	BANCA MULTIPLE	Utilidades		
		Dec-19	Dec-20	Var%
1	BANRESERVAS	9,249.3	10,400.4	12%
2	POPULAR	9,577.3	9,566.6	0%
3	BHD LEON	6,841.3	6,257.1	-9%
4	CITIBANK	1,237.7	842.0	-32%
5	ADEMI	608.6	542.6	-11%
6	VIMENCA	167.0	214.9	-29%
7	BDI	181.1	214.4	18%
8	PROMERICA	48.3	212.6	340%
9	LAFISE	66.1	159.5	141%
10	CARIBE	2.9	2.6	-11%
11	BHL	138.2	134.7	-3%
12	BANESCO	36.0	63.3	76%
13	SANTA CRUZ	934.4	1,150.9	23%
14	BELLBANK	(22.1)	(58.9)	166%
15	BANCAMERICA	(190.4)	(158.3)	-17%
16	ACTIVO	(323.0)	(295.9)	-8%
17	SCOTIABANK	1,763.7	(297.1)	-117%
	SFN	30,714.9	29,097.6	-5%

RK	BANCA MULTIPLE	ROA	
		Feb-20	Feb-21
1	CITIBANK	7.7%	4.7%
2	ADEMI	4.7%	4.0%
3	POPULAR	2.9%	2.4%
4	LAFISE	1.2%	1.9%
5	VIMENCA	1.7%	1.8%
6	BHD LEON	2.8%	1.8%
7	BANRESERVAS	1.8%	1.7%
8	BDI	1.5%	1.6%
9	SANTA CRUZ	1.5%	1.4%
10	PROMERICA	0.4%	1.0%
11	BLH	1.5%	1.0%
12	BANESCO	0.2%	0.3%
13	CARIBE	0.7%	0.0%
14	SCOTIABANK	2.9%	-0.3%
15	BANCAMERICA	-3.4%	-4.5%
16	BELLBANK	-3.0%	-7.2%
17	ACTIVO	-17.0%	-16.2%
	SFN	2.3%	1.8%

Los activos totales de los bancos que conforman la banca múltiple totalizaron RD\$2,085,859.2 millones, correspondiente a un crecimiento de 20.4 por ciento respecto a 2019. La cartera bruta de RD\$1,074,444.3 millones, reflejó crecimiento en términos nominales con RD\$ 15,963.5 millones (+1.5 por ciento).

La clasificación de la cartera mantiene una estructura similar a la observada en 2020, logrando una representación de créditos vigentes al 2020 de 97.94 por ciento; reflejando un ligero disminución en su conjunto, de -2.44 puntos porcentuales respecto a 2019. La mora de la banca múltiple presenta un aumento de +0.36 puntos cerrado el 2020 con 1.90 por ciento (1.49 por ciento 2019).

Los pasivos sumaron RD\$ 1,885,523.4 millones; reflejan un incremento de +21.61 por ciento, respecto a 2019. El mayor crecimiento correspondió a las obligaciones con el público que registran un saldo RD\$1,254,332.3 millones, con un incremento +26.01 por ciento respecto a 2019. También las obligaciones con IFI's alcanzan RD\$85,374.4 millones, con aumento de +35.42% vs Dic.2019 y los fondos tomados en préstamos presentan monto de RD\$ 117,652.0 millones reflejando un crecimiento de +36.88%. La rentabilidad del sector, medido a través del ROE y ROA, en 2020, fue de 17.81 por ciento y 1.75 por ciento, respectivamente (21.59 por ciento y 2.30 por ciento, en 2019, en el mismo orden). Los resultados del período fueron de RD\$ 29,097.58 millones, registrando una disminución de -5.27 por ciento con respecto a 2019. En términos de cobertura de liquidez, entendida como la relación disponibilidades sobre depósitos del totales, se observó un indicador de 30.67 por ciento (24.85 por ciento en 2019). El indicador de Solvencia alcanzó al cierre de diciembre 2020 18.65 por ciento (14.93 por ciento en 2019).

Desempeño Financiero Banco Múltiple LAFISE



BALANCE	2019	2020	Var%	Sector
ACTIVOS	7,950.2	9,707.8	↑	22.11% 20.37% ↑
CARTERA BRUTA	2,879.7	3,584.0	↑	24.45% 1.51% ↑
INVERSIONES	3,849.6	4,483.9	↑	16.48% 56.40% ↑
DISPONIBILIDADES	1,212.7	1,645.0	↑	35.65% 56.21% ↑
DEPÓSITOS	6,260.8	6,925.3	↑	10.61% 26.57% ↑
	2019	2020	Var%	Sector
PATRIMONIO	502.6	677.4	↑	34.79% 9.84% ↑
UTILIDAD	66.1	159.5	↑	141.3% -5.27% ↓

Valores en Miles de DOP

INDICADORES	2019	2020	Var%	Sector
ROE	14.33%	27.51%	↑	13.18% 17.81%
ROA	1.15%	1.88%	↑	0.73% 1.75%
SOLVENCIA	20.40%	18.35%	↓	-2.05% 18.65%
LIQUIDÉZ	19.30%	23.72%	↑	4.42% 30.67%
MOROSIDAD	0.93%	0.18%	↓	-0.75% 1.85%
EFICIENCIA	2.74%	2.72%	↓	-0.02% 4.83%
% ACTIVOS PRODUCTIVOS	83.21%	82.04%	↓	-1.17% 75.15%

Al cierre de 2020, Banco Múltiple LAFISE, contaba con un total de 3,316 clientes activos, representando los clientes naturales un 74.34 por ciento del total. Con respecto a 2019, esto representa un incremento del 20.6 por ciento en concepto de nuevos clientes.

Las utilidades del ejercicio 2020 totalizaron RD\$159.5 millones, demostrando un incremento interanual de RD\$ 93.4 millones (+141.3%), como resultado del incremento en el margen financiero neto (+58.7%) sumado al incremento de los ingresos operacional (+32.7%), producto del incremento en los ingresos por mesa de cambio (+31.0%). Derivado de lo anterior el ROA se situó en 1.8%, mostrando una mejora respecto al periodo anterior (diciembre 2019: 1.2%) y el ROE se situó en 27.5%, reflejando un considerable incremento respecto al año anterior (diciembre 2019: 14.3%).

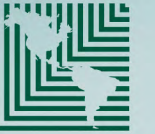
Es importante resaltar que tanto el ROA y ROE de Banco Múltiple LAFISE fueron superiores respecto al sector financiero de la banca Múltiple Dominicana, que al corte de diciembre 2020 se ubicaron en 1.75% y 17.8% respectiva-

mente y que, a su vez, reflejaron una disminución respecto al periodo anterior (diciembre 2019: ROA: 2.3% ROE: 21.6%). En este sentido, los indicadores de banco demostraron un comportamiento positivo ante la disminución del sector.

Los activos totales sumaron RD\$9,707.8 millones, un incremento sustancial de 22.1 por ciento en comparación con el registro de 2019 de RD\$7,950.3 millones. Este crecimiento es explicado por el aumento en dos rubros; portafolio de Cartera y portafolio de inversiones.

La cartera de créditos neta que ascendió a RD\$ 3,583.98 millones, reflejando un incremento interanual de RD\$707.5 millones, 24.5 por ciento vs. Cierre 2019. Los créditos hipotecarios reflejaron un mayor incremento interanual RD\$76.2 millones (+73.2%), seguido por el incremento en los créditos comerciales RD\$616 millones (+24.1%) y los créditos de consumo reflejaron un aumento de RD\$15.3 millones (+6.5%). A diciembre de 2020, el 99% de la cartera se encuentra en categoría vigente totalizando RD\$3,573.2 millones, demostrando un incremento del 25.2%. Por su parte, la cartera reestructurada representó el 0.1%, mientras que la cartera vencida representó el 0.2%, dicho indicador se encuentra en una mejor posición respecto al sector el cual reflejó un índice de cartera vencida de 1.9%.

Adicionalmente, la cartera se encuentra respaldada por provisiones para posibles préstamos incobrables, los cuales totalizaron RD\$68.7 millones, reflejando un incremento de RD\$ 28.2 millones (+69.5%). En ese sentido, dichas provisiones respaldan la cartera vencida en 10.3 veces, resultado superior de lo presentado al año anterior (diciembre 2019: 2.3 veces).



Las inversiones por su parte totalizaron RD\$4,483.9 millones reflejando un incremento interanual de RD\$634.3 millones (+16.5%), y representando el 46.2% del total de activos. En este sentido, como parte de los objetivos de Banco Múltiple LAFISE es optimizar la rentabilidad haciendo uso de los excedentes de liquidez en activos productivos; inversiones y cartera, siendo este primero en su gran mayoría inversiones en títulos con gobierno libres de riesgo y atractivos para compra y venta.

El nivel logrado en la cartera de crédito y el portafolio de inversiones permitió alcanzar un margen financiero bruto de RD\$307.02 millones (+58.2% por ciento vs 2019), constituyéndose los ingresos por cartera e inversiones como las principales fuentes de ingresos en 2020 (RD\$377.24 y RD\$287.57 millones) respectivamente.

Los depósitos totales cerraron el año con un saldo de RD\$6,925.3 millones, presentando un crecimiento respecto a diciembre 2019 de RD\$664.49 mil pesos (+10.6%), concentrándose principalmente en depósitos a Plazo en un 64.9% con saldo por RD\$4,49 millones (+36.1% vs 2019) seguido de depósitos ahorros en un 25.2% con saldo por RD\$1,74 millones (+5.7% vs 2019).

A diciembre 2020, el patrimonio del Banco Múltiple LAFISE totalizó RD\$ 677.4 millones, demostrando un incremento en RD\$ 174.8 millones (+34.8%) derivado del incremento en los resultados del ejercicio (+141.3%). A su vez, se observó un incremento en otras reservas patrimoniales (+68.2%) y en el capital adicional pagado (+14.5%), de esta manera la solvencia del banco continúa fortaleciéndose. Por regulación local, el coeficiente de solvencia se situó en 18.1% (20.4% en Diciembre 2019) superior al regulatorio de 10%.

La estrategia de negocio que Banco Múltiple LAFISE, S.A. seguirá durante el 2020, 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;

- Banco Múltiple LAFISE posee estrategias de crédito para su desarrollo, enfocándose en clientes empresariales con buena capacidad e historial crediticio. Logrado atraerlos basado en la reputación, servicio y el equipo ejecutivo del área de negocios del Banco. Asimismo, ofertándoles negocios compensatorios en cuentas y venta de divisas.

- Así mismo dirige su atención al lanzamiento de productos de pago en línea, una plataforma tecnológica segura que permita a sus clientes administrar las transacciones bancarias desde sus medios tecnológicos, reduciendo el tiempo de espera y los gastos por movilización de sus clientes.

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

- El Banco Múltiple LAFISE se ha dado a conocer por ser un aliado financiero para sus clientes, asimismo los dueños de estas empresas han inyectado sus negocios y requerimientos financieros personales al Banco, esto ha generado un efecto multiplicador, ya que estos clientes comparten sus experiencias y refieren clientes importantes.

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.

- 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.

Lanzamiento de productos de pago en línea, 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, reduciendo el tiempo de espera y los gastos por movilización de sus clientes. En esta línea, el Banco cuenta con una oficina principal localizada en el sector metropolitano de la Ciudad de Santo Domingo, teniendo como plan de expansión continuar consolidando negocios y cobertura física al resto de las principales ciudades del país, específicamente en Santiago donde ya cuentan con una oficina de representación apertura da a inicios del 2018 y autorizada por el regulador como Sucursal en 2021, adicional una oficina de negocios en Punta Cana apertura en 2019.



Calificación de Riesgo

PCR | PACIFIC CREDIT RATING

"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

Banco Múltiple LAFISE S.A.

HISTORIAL DE CALIFICACIONES

Fecha de Información Fecha de comité	jun-17 11/06/2018	dic-17 13/09/2018	jun-18 17/05/2018	dic-18 19/07/2019	jun-19 03/07/2020	dic-19 02/10/2020	jun-20 27/11/2020	dic-20 12/03/2021
Fortaleza Financiera	DOBBB	DOBBB	DOBBB	DOBBB+	DOBBB+	DOBBB+	DOBBB+	DOA-
Depósitos de corto plazo	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2
Perspectivas	Positiva	Positiva	Positiva	Estable	Estable	Estable	Positiva	Estable

PACIFIC CREDIT RATING (PCR) (12-Mar-2021) decidió por unanimidad otorgar la calificación de Fortaleza Financiera del Banco Múltiple LAFISE S.A., de "DOA-", y calificación de Corto Plazo en "DO2", todas con perspectiva Estable.

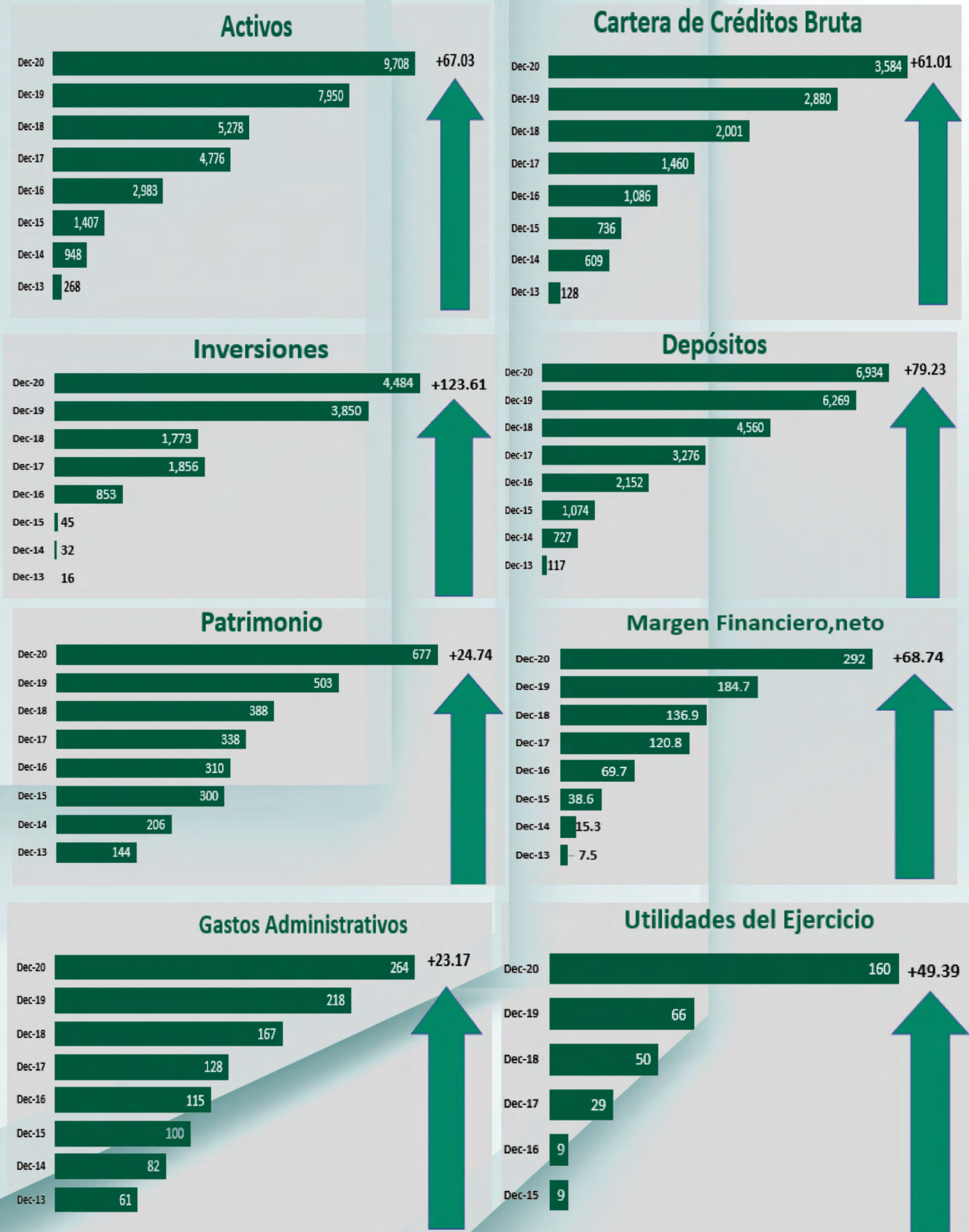
La calificación de Banco Múltiple LAFISE, se fundamenta en el crecimiento y la adecuada calidad de la cartera de créditos. Así mismo, se considera el incremento sostenido en los ingresos, permitiendo el crecimiento de los indicadores de rentabilidad, los cuales son superiores a los del sector. Por su parte, los adecuados niveles de liquidez y solvencia le permiten al Banco hacer frente a sus obligaciones, además de contar con el respaldo del grupo económico al que pertenece.

Pacific Credit Rating (PCR) destacó que Banco Múltiple LAFISE, S.A., El Incremento en los indicadores de rentabilidad. Al cierre de diciembre del 2020, la utilidad neta del Banco totalizó RD\$ 159.5 millones, demostrando un incremento interanual de RD\$ 93.4 millones (+141.3%), como resultado del incremento en el margen financiero neto (+58.7%) aunado al incremento del resultado operacional (+182.1%). Derivado de lo anterior el ROA se situó en 1.8%, mostrando una mejora respecto al periodo anterior (diciembre 2019: 1.2%) y el ROE se situó en 27.5%. Es importante resaltar que ambos indicadores se encuentran por encima de los indicadores del sector (ROA: 1.75% y ROE: 17.8%).

Así mismo adecuados niveles de solvencia. A la fecha de análisis, el patrimonio neto del Banco totalizó RD\$ 677.4 millones, demostrando un incremento en RD\$ 174.8 millones (+34.8%) derivado del incremento de la utilidad neta del periodo (+141.3%). Por su parte, el índice de adecuación de capital se situó en 18.1%,

Adicional se menciona crecimiento y calidad de la cartera crediticia. A diciembre 2020 la cartera de créditos bruta totalizó RD\$ 3,599.8 millones, reflejando un incremento interanual de 24.5%. La cartera vencida representó el 0.2%, dicho indicador se encuentra en una mejor posición respecto al sector el cual reflejó un índice de cartera vencida de 1.9%. Adicionalmente, la cartera se encuentra respaldada por provisiones para posibles préstamos incobrables, los cuales totalizaron RD\$ 68.7 millones, respaldando la cartera vencida en 10.3 veces.

Finalmente Banco Múltiple LAFISE, S.A., es parte del Grupo Financiero Regional LAFISE, que cuenta con más de 35 años de trayectoria y mantiene presencia física en México, Guatemala, El Salvador, Estados Unidos, Colombia, República Dominicana, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, y Panamá.



*Nota: Tasa de Crecimiento Anual Compuesto



Perfil y gestión de riesgo 2020

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 a todos los niveles de la organización, 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 2020 los elementos más destacados fueron:

1. Seguimiento continuo a la calidad de la cartera: Banco LAFISE desarrolló metodología de seguimiento a la calidad de la cartera con mayor periodicidad ante la incertidumbre originada por la Contingencia Sanitaria provocada por la Pandemia del COVID-19.

2. 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.

3. 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.

4. Desarrollo del marco de gestión de riesgos de LA/FT/PADM: implementando 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.

5. Medición de indicadores de riesgos no financieros: Implementación de una matriz que identifica las exposiciones a riesgos no financieros de manera eficiente con una visión Integral.

6. 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.

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.



Basando esta estructura en las tres líneas de defensa:

1. 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.

2. 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.

3. Auditoría interna, como tercera línea de defensa y en su labor de última capa de control, evalúa periódicamente que las políticas, metodologías y procedimientos son adecuados, en adición 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 2020 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 18.28%; respecto al riesgo de crédito ostentamos niveles de morosidad del 0.19%, niveles de reserva que representan el 1.9% 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 calificador privada de Riesgos PCR, mejoró la calificación de Riesgo al otorgar una "A-", indicando la perspectiva estable y resaltando la mejora en la calificación descansa sobre el robusto resultado del Banco durante el presente año, que lo ubica como el más rentable de la plaza, con alta calidad en sus activos, adecuados niveles de eficiencia, solvencia y liquidez, además de contar con el respaldo financiero que se posee a través de un grupo financiero con más de 35 años de experiencia.

Cumplimiento y normativa

Cada año trae consigo sus propios retos, el año 2020 inició con grandes expectativas y mucho ánimo en alcanzar los objetivos colectivos e individuales.

La realidad mundial y local fue tomando un curso inesperado en el mes de marzo cuando el virus (COVID 19) paso de ser un virus con epicentro en China a una realidad que, con el pasar de los días, semanas y meses, se convirtió en una pandemia afectando todos los sectores, economías y las realidades de todos.

Con todo lo anterior, la salud de la población paso a ser una prioridad al guardar distanciamiento social como medida de prevención ante un potencial contagio del virus, el trabajo en casa, las videos llamadas, videoconferencias, pasaron a ser realidades diarias para las organizaciones que con el apoyo de nuevas aplicaciones tecnológicas, debieron adaptarse al cambio para sobrevivir prestando sus servicios a sus clientes con la menor afectación posible.

Para la banca no dejo de ser un reto este proceso de adaptación y de prestación de servicios sin descuidar la calidad del servicio y la mitigación de los riesgos inherentes que trae la virtualidad, sobre todo considerando el incremento del cibercrimen en medio de la crisis sanitaria esto así lo confirma el informe publicado por la Europol de fecha 12 de marzo 2021 **“los delincuentes han aprovechado rápidamente las oportunidades para explotar la crisis sanitaria adaptando su modus operandi y participando en nuevas actividades criminales. Los cibercriminales han estado entre los más expertos en explotar la pandemia”**.

Según el mencionado informe algunos de los delitos son:

- Ciberdelincuencia
- Fraudes
- Falsificaciones y productos defectuosos
- Robos en domicilios privados con adultos mayores
- Drogas, tráfico de migrantes y prostitución
- Phising, “Malware”
- Abuso Infantil y “Dark Web” entre otros.

Por su parte y con base a lo anteriormente expuesto el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) el 4 de abril del pasado año 2020 publicó un comunicado sobre: **“COVID 19 y los Riesgos asociados de LA/FT”** Fuente: <http://www.gafilat.org/index.php/es/>

En dicho artículo, hace referencia a la importancia de considerar los posibles riesgos emergentes que surgen de la pandemia como complemento a los ya detallados por la Europol a saber: Estafas, tráfico de Medicamentos falsificados, robos de datos, sitios web falsos, entre otros.

Dicho lo anterior, el banco hizo todos los ajustes en el interés de poner en marcha todas las acciones posibles y considerar todas las recomendaciones a fin de no bajar la guardia manteniendo y fortaleciendo el programa y el marco de gestión integral de riesgo como parte del sistema de prevención de LA/FT/PADM.

Sobre Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

Sobre este particular, ya como 2do año consecutivo fue cubierto el envío del reporte de FATCA para el año 2020, esto a los fines de 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).

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
- Consideraciones de GAFI: Riesgos asociados de LA/FT

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.

Certificación de Sujetos Obligados ante la Unidad De Análisis Financiero (UAF)

Durante el año 2020, fue gestionado un aspecto importante de cara a una de las autoridades reguladoras, esto es, la Certificación de Sujetos Obligados ante la Unidad de Análisis Financiero (UAF), esta certificación le fue otorgada al Banco como evidencia de que la entidad cumple con todos los requerimientos y parámetros para prevenir el delito de LA/FT/PADM y que forma parte de las entidades que con frecuencia cumple ante el mencionado organismo regular en proporcionar las informaciones requeridas en pro de la lucha y prevención del LA/FT/PADM.

A continuación la certificación, misma que puede ser visualizada en la página web del banco.



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 2020, 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:

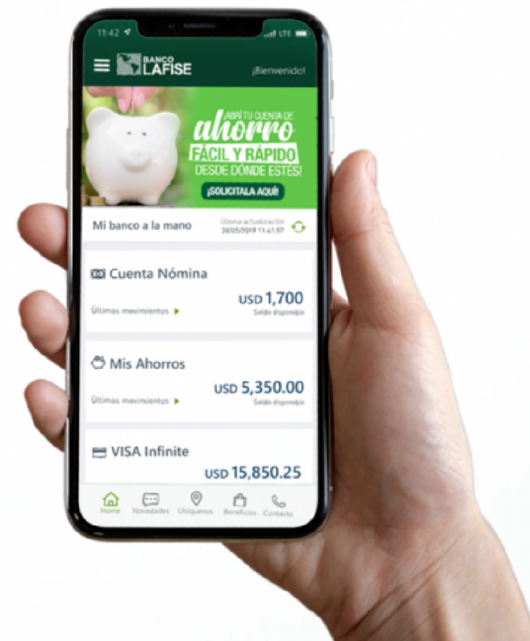
- Fortalecimiento en los procesos de inclusión de proveedores y contrapartes, incorporando todos los lineamientos planteados por Grupo LAFISE, así como de las exigencias regulatorias locales.
- Adecuaciones al Manual para la Prevención Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo acorde a los establecido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

Innovación, Tecnología Operaciones y productos

Dentro de los pilares principales de Grupo LAFISE están la eficiencia y productividad, la cual nos lleva a maximizar el uso de la tecnología lo cual se transmite en la innovación de productos y servicios. Esto, apoyado en nuestra estrategia digital nos ayudó a mejorar la experiencia y satisfacción de nuestros clientes al igual que cumplir con sus necesidades.

Banco Múltiple Lafise, S.A. se caracteriza por ser un banco innovador y a la vanguardia, y por esto ofrece a los clientes herramientas digitales únicas, siendo esto una ventaja competitiva de cara al mercado en el que sobre sale la diferenciación, por las que pueden realizar cualquier tipo de transacción sin tener que trasladarse físicamente a nuestras sucursales.



BANCANET >>

1. Producto diferenciador: Es la nueva y mejorada Sucursal en Línea de Banco LAFISE, que te permite desde cualquier dispositivo iOS, Android, Windows o Mac; consultar, transferir y pagar desde tus cuentas bancarias, préstamos, tarjetas de crédito, depósitos a plazo fijo o cualquier otro producto que tengas con el banco, desde la comodidad de tu hogar, oficina o desde cualquier sitio en que te encuentres, de forma rápida, segura, privada y sin restricciones de horario.

La plataforma de banca electrónica es única en el mercado ya que permite al cliente el manejo de sus cuentas en República Dominicana como en los otros Bancos del Grupo LAFISE en forma remota, contando con los niveles de seguridad de autorización para la consulta y realización de transacciones. La misma cuenta con dos modalidades, Único: para personas físicas de un solo usuario y Múltiple: para clientes que requieren más de un usuario, altamente configurable para adaptarse a los distintos esquemas de operación de nuestros clientes corporativos y empresariales.

Durante el 2020, Bancanet 3.0 se consolidó como el canal de operaciones principal del Banco, presentando un incremento de 431% en el volumen de operaciones realizadas por nuestros clientes, destacándose las transferencias al exterior, las cuales incrementamos en 982% durante el año.

Paganet

2. Producto diferenciador: es una solución financiera integrada en nuestra sucursal electrónica Banc@Net que puede resumirse como un conjunto de procesos automatizados para la Gestión de Pagos y Cobros de Facturas en distintas modalidades.

En el corto plazo este servicio se traduce en una simplificación del trabajo operativo, ahorros y mejor aprovechamiento de los recursos para las empresas, lo que les permitirá alcanzar mayores niveles de eficiencia y competitividad y así mejorar la cadena productiva (Supply Chain). Además, contribuye a fortalecer la relación

Pagador-Proveedor hasta mejorar condiciones de compras, oportunidades de negociar descuentos para el Pagador y mayores volúmenes de ventas para el Proveedor. Esta herramienta financiera brinda al cliente las siguientes funcionalidades:

- **Calendarización de Facturas:** El Pagador programa el pago de sus facturas para que Pag@Net ejecute la cancelación de acuerdo a la fecha de vencimiento.
- **Anticipo de Facturas:** Cuando el Pagador realiza el pago de sus facturas antes de la fecha programada de pago, haciendo uso de sus propios fondos o línea de crédito. Por realizar pronto pago puede obtener con su proveedor un descuento del total de la factura de tal manera que podrá destinar fondos de ese descuento para otras operaciones.
- **Adelanto de Facturas:** Cuando el Proveedor se adelanta una o varias factura(s) antes de la fecha de vencimiento programada por el Pagador, siempre y cuando el Pagador posea una Línea de Crédito aprobada.

En el 2020 a través de esta herramienta se realizaron un total de 1,269 pagos de facturas para un volumen total de USD\$8.5 millones de dólares americanos, aportando esto al gran incremento de transacciones consolidado en Bancanet.

LAFISEConnect

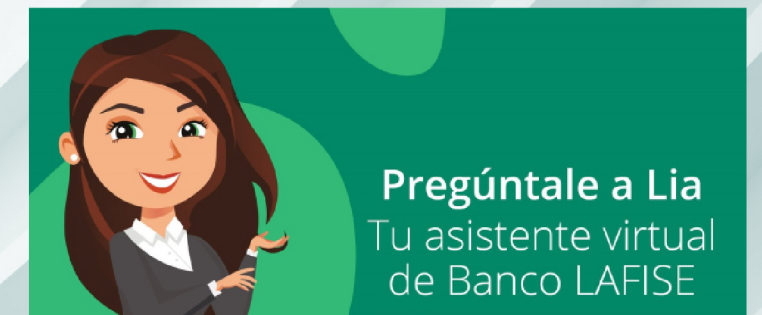
3. Producto diferenciador: Es la suite de conectividad para procesar altos volúmenes de información para pagos por medio de una conexión segura entre nuestros clientes y Banco LAFISE. Su principal objetivo es la automatización de procesos de pagos reduciendo costos operativos desde el ERP del cliente hasta el Banco.

Funcionalidades:

- Transferencias Intrabancarias, Inter bancarias e Internacionales.
- Envío diario de conciliación bancaria vía: MT940, MultiCash (SAP), Propietario LAFISE



4. Producto diferenciador: Es un medio de pago para empresas asociado a tarjeta de crédito y manejada desde una Plataforma electrónica que permite al cliente parametrizar detalladamente todas y cada una de sus cuentas para restringir o ampliar límites, geografías, locales donde desea realizar pagos, entre otras muchas innovaciones. Esta herramienta también le permite integrar el catálogo de cuentas contables de la empresa para que sus colaboradores puedan hacer directamente la liquidación del gasto, obteniendo a fin de mes un reporte con todos los gastos debidamente liquidados y registrados.



El nuevo canal de servicio, Lía de LAFISE consiste en brindar a nuestros clientes y potenciales clientes, la oportunidad de realizar consultas sobre nuestros productos y servicios, horarios de atención, tipo de cambio del día entre otras consultas de manera informativa. Adicional, los clientes también podrán realizar autogestiones en tiempo real gracias a la automatización del chatbot.

El servicio está disponible por medio de la plataforma de Facebook Messenger, la cual es una aplicación de mensajería instantánea que brinda la facilidad de tener una interacción conversacional entre el cliente y el Chatbot para obtener información bancaria o sobre nuestros productos y servicios.

Para acceder a este canal de servicio el cliente o potencial cliente del BANCO, debe contar con una cuenta en Facebook Messenger para acceder a interactuar con el Chatbot.

Responsabilidad Social Corporativa

"2020: un año para reimaginar el futuro."



Estar dedicados al futuro significa prepararse incluso para lo desconocido. Fundación Zamora Terán celebraba una década enfocada en mejorar la calidad de la educación de la niñez en Centroamérica y República Dominicana.

Un año para la reinención

Mientras compartíamos un salón con más de 400 de amigos de la organización y los protagonistas del Programa Educativo de Fundación Zamora Terán, empezaba la expansión de un enemigo invisible que nos cambió la vida y definitivamente, la forma de hacer lo que hacíamos.

Tan solo un par de semanas después, las escuelas, el corazón de nuestra implementación, se encontraba cerrado. Según UNICEF, tres de cada cinco niños que dejaron de estudiar a causa de la pandemia, viven en Latinoamérica. Y esta realidad nos rompió el corazón. Sabíamos que era momento de hacer más y de reinventarnos.

Por eso, rápidamente decidimos crear un nuevo sistema que contribuyera a que la educación de las miles de niñas y niños que forman parte de nuestro programa, no se detenga. Es así como nace el Modelo de Educación Virtual a Distancia, el cual consiste en capacitar y brindar acompañamiento pedagógico a los docentes, familias y estudiantes en la transición hacia la educación virtual. O como nos gusta decir también: es convertir cada hogar en una escuela, a través de la tecnología.

Mediante cursos, tutoriales, webinars, Ecoaching y creación de comunidades educativas virtuales, hemos acompañado a 772 docentes, 124 directores, 447 padres de familia y se han atendido 153 escuelas en Honduras, Costa Rica, República Dominicana, Panamá y Guatemala, a emprender el viaje hacia la nueva forma de enseñar y aprender.

Una alianza por el desarrollo de las comunidades más vulnerables en República Dominicana:

Bajo este contexto, es como iniciamos una alianza con la organización dominicana



ENTRENA, la cual se ha dedicado a formar a comunidades en riesgo. Con ellos, firmamos un convenio en agosto con un propósito en mente: incluir a 90 niñas y niños de la Comunidad Villas Agrícolas en Santo Domingo, dentro del Modelo de Educación Virtual a Distancia y que cada uno de ellos reciba una laptop.

Gracias a la unión de esfuerzos de donantes y amigos en República Dominicana, el camino hacia la educación de calidad se cuenta a través de estas cifras:

- +1,600 niñas y niños beneficiados
- 6 escuelas
- 1 Espacio para Crecer junto con ENTRENA (90 estudiantes)
- Donantes: Servex Dominicana, Bll Dominicana, Bwork, Imex, The Butcher, Plexo, Falcondo, Grupo Pais, Sr. Joaquín De Ramón, Sr. Edgar Del Toro, Sra. Claudia Cueli, Sra. Cibeles Jiménez, Banco LAFISE y sus colaboradores.



Nuevo dispositivo para nuestra implementación:
Las Chromebooks de Google.



Banco Múltiple LAFISE Inaugura nueva oficina de negocios en Punta Cana



PUNTA CANA. - Banco LAFISE llega a Punta Cana con su nueva oficina de negocios, inaugurada en el Boulevard Primero de Noviembre, Punta Cana Village, en el Centro Profesional Punta Cana.

Durante el coctel de apertura encabezado por Edgar del Toro, Gerente General, y al que se dieron cita ejecutivos del Banco, clientes, personalidades de la zona e invitados especiales, LAFISE expandió su alcance a nivel nacional, ampliando así sus operaciones.

Con presencia en 11 países, más de 200 oficinas a nivel regional, más de 4,000 colaboradores, y US\$4Mil millones de dólares en activos, Grupo LAFISE celebró además su sexto año en la República Dominicana y 35 en el mercado internacional, abriendo las puertas para servir de apoyo en el crecimiento y desarrollo de esta importante zona turística.

“En el 2019, Banco LAFISE República Dominicana pudo seguir consolidándose en el mercado Dominicano y ser referente en su sector, liderando la Banca en sus indicadores de crecimiento de activos, de cartera de crédito y de crecimiento en utilidad; logros que han sido

posibles, gracias a las sólidas relaciones con nuestros clientes y los productos que aportan a la eficiencia empresarial como nuestra nueva plataforma electrónica Bancanet 3.0, Sistema de pagos Paganet desde el cual pueden eficientizar el pago a sus proveedores y financiarlos a la vez de manera electrónica, la Tarjeta Empresarial con aplicación de control de gastos, asimismo nuestra ágil mesa de cambio, la cual está dentro de las primeras de la Banca Múltiple, entre otros productos que hoy en día ponemos a la disposición de cada uno de ustedes y que desde ya nos prepara para una nueva era basada en tecnología”, Edgar del Toro, Gerente General.

De manera adicional, Del Toro explicó que esta oficina, la cual será liderada por Anabell De Moya, es la puerta de acceso a la región, permitiéndoles conectarse con los otros países donde LAFISE tiene presencia y por supuesto, de servir de enlace para su expansión hacia esos países. Siendo esto reforzado por las alianzas que mantenemos con entidades como lo es Asociación Dominicana de Exportaciones (ADOEXPO) y el Centro de Importación y Exportación de la República Dominicana (CEI RD).

Estados Financieros

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

La Asamblea General de Accionistas del Banco Múltiple Lafise, S. A., celebrada el veinticuatro (24) del mes de abril del año dos mil diecinueve (2019), 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 veinte (2020). 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 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 veinte (2020).

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 veinte (2020).

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

Agapito Portalatin
Comisario de Cuentas

De fecha 08 de abril del 2021

Contadores Públicos Autorizados
Asesores fiscales y financieros

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



KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566 -9161
Telefax (809) 566 -3468
RNC 1 -01025913
KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de
Banco Múltiple Lafise, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Múltiple Lafise, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, 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 Banco Múltiple Lafise, S. A. al 31 de diciembre de 2020, 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 de la República Dominicana, 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. 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 del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)



2

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 6 y 10, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo a los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 36 % del total de los activos del Banco. Las provisiones para la cartera de créditos son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, incluyendo los asociados a los efectos de la pandemia del COVID-19.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ☒ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ☒ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ☒ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ☒ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías sometidas para los mismos y las medidas adoptadas durante el período por la Autoridad Monetaria y Financiera a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia del COVID-19. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)



3

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ☒ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ☒ 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.
- ☒ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de provisiones adicionales, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera, en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia del COVID-19.
- ☒ 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.

(Continúa)

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 antes identificada 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.

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 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.

(Continúa)

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.
- ☒ 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.

(Continúa)



6

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.

Registro en la SIB núm. A-006-0101

CPA Giovanna Angélica Portillo Rodríguez
Registro en el ICPARD núm. 17285
Socio a cargo de la auditoría

25 de marzo de 2021

Santo Domingo,
República Dominicana



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Balances generales
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 27, 28 y 29)		
Caja	33,680,439	24,231,246
Banco Central	1,476,263,561	1,088,520,652
Bancos del país	20,667,630	23,738,177
Bancos del extranjero	113,762,763	69,362,858
Otras disponibilidades	633,195	6,834,077
Subtotal	<u>1,645,007,588</u>	<u>1,212,687,010</u>
Inversiones (notas 3, 5, 10, 27, 28 y 31)		
Disponibles para la venta	620,319,000	42,303,369
Mantenidas hasta el vencimiento	723,817,055	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,031,257,960	3,727,465,377
Rendimientos por cobrar	110,259,984	79,953,932
Provisión para inversiones	(1,708,248)	(82,020)
Subtotal	<u>4,483,945,751</u>	<u>3,849,640,658</u>
Cartera de créditos (notas 3, 6, 10, 19, 27, 28, 29 y 31)		
Vigente	3,573,227,590	2,852,965,374
Reestructurada	4,113,495	-
Vencida	6,640,660	21,686,641
Cobranza judicial	-	5,094,901
Rendimientos por cobrar	15,818,011	12,560,179
Provisiones para créditos	(68,676,042)	(40,512,095)
Subtotal	<u>3,531,123,714</u>	<u>2,851,795,000</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 7, 27 y 29)	<u>8,799,175</u>	<u>6,063,344</u>
Propiedad, muebles y equipos (notas 8 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	52,243,389	56,290,760
Depreciación acumulada	(36,552,657)	(45,169,123)
Subtotal	<u>15,690,732</u>	<u>11,121,637</u>
Otros activos (notas 3 y 9)		
Cargos diferidos	14,318,602	12,395,562
Intangibles	34,428,457	34,428,457
Activos diversos	8,375,394	4,107,854
Amortización acumulada	(33,943,799)	(33,097,243)
Subtotal	<u>23,178,654</u>	<u>17,834,630</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>9,707,745,614</u>	<u>7,949,142,279</u>
Cuentas contingentes (notas 19 y 20)	<u>372,526,174</u>	<u>427,150,865</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>17,848,928,554</u>	<u>10,441,276,815</u>

(Continúa)



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Balances generales
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 11, 27, 28 y 29)		
A la vista	474,859,072	986,140,282
De ahorro	956,797,995	907,822,236
A plazo	2,066,330,269	1,844,008,857
Intereses por pagar	3,762,051	4,393,336
Subtotal	<u>3,501,749,387</u>	<u>3,742,364,711</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 12, 27, 28 y 29)		
De instituciones financieras del país	3,386,825,997	2,216,847,953
De instituciones financieras del exterior	40,522,742	306,022,384
Intereses por pagar	5,242,777	3,711,758
Subtotal	<u>3,432,591,516</u>	<u>2,526,582,095</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (notas 13, 27 y 28)	1,218,096,127	518,705,477
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 14, 27, 28)		
Del Banco Central	569,492,742	-
De instituciones financieras del exterior	65,377,238	170,151,684
Intereses por pagar	5,740,080	1,676,833
Subtotal	<u>640,610,060</u>	<u>171,828,517</u>
Otros pasivos (notas 3, 10, 15, 17, 27, 28 y 31)	90,536,137	352,973,965
Obligaciones subordinadas (notas 3, 16, 27 y 28)		
Deudas subordinadas	144,240,798	131,166,459
Intereses por pagar	2,568,966	2,929,333
Subtotal	<u>146,809,764</u>	<u>134,095,792</u>
Total de pasivos	<u>9,030,392,991</u>	<u>7,446,550,557</u>
Patrimonio neto (notas 18, 19, 21 y 31)		
Capital pagado	496,312,400	433,513,700
Otras reservas patrimoniales	16,124,077	8,151,659
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para venta	13,440,195	(1,872,345)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8	8
Resultados del ejercicio	151,475,943	62,798,700
Total patrimonio neto	<u>677,352,623</u>	<u>502,591,722</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>9,707,745,614</u>	<u>7,949,142,279</u>
Cuentas contingentes (notas 19 y 20)	<u>372,526,174</u>	<u>427,150,865</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>17,848,928,554</u>	<u>10,441,276,815</u>

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

María Isabel Terán
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de resultados
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos financieros (notas 5, 6, 22 y 29)		
Intereses y comisiones por crédito	287,575,809	219,145,545
Intereses por inversiones	308,673,521	170,616,378
Ganancias por inversiones	68,570,713	46,274,888
Subtotal	<u>664,820,043</u>	<u>436,036,811</u>
Gastos financieros (notas 11, 12, 14, 22 y 29)		
Intereses por captaciones	(274,707,004)	(224,531,079)
Pérdidas por inversiones	(35,042,256)	(19,905,949)
Intereses y comisiones por financiamiento	(50,076,486)	(5,024,879)
Subtotal	<u>(359,825,746)</u>	<u>(249,461,907)</u>
Margen financiero bruto	304,994,297	186,574,904
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(36,270,697)	(17,431,546)
Provisiones para inversiones (nota 10)	(1,010,000)	(214,800)
Subtotal	<u>(37,280,697)</u>	<u>(17,646,346)</u>
Margen financiero neto	<u>267,713,600</u>	<u>168,928,558</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 23)	22,398,851	8,207,064
Otros ingresos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	36,900,488	33,003,109
Comisiones por cambio	414,592,636	242,580,119
Ingresos diversos	2,280,836	7,691,380
Subtotal	<u>453,773,960</u>	<u>283,274,608</u>
Otros gastos operacionales (nota 24)		
Comisiones por servicios	(10,280,983)	(11,539,492)
Gastos diversos	(322,401,018)	(178,565,461)
Subtotal	<u>(332,682,001)</u>	<u>(190,104,953)</u>
Gastos operativos (notas 8, 9, 10, 20, 26, 29 y 30)		
Sueldos y compensaciones al personal	(131,015,738)	(103,447,655)
Servicios de terceros	(38,739,079)	(32,890,908)
Depreciación y amortizaciones	(3,407,959)	(4,084,256)
Otras provisiones	(4,000)	(589,800)
Otros gastos	(91,328,245)	(77,237,982)
Subtotal	<u>(264,495,021)</u>	<u>(218,250,601)</u>
Resultado operacional	146,709,389	52,054,676
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	13,636,714	14,992,668
Otros gastos	(740,835)	(832,233)
Subtotal	<u>12,895,879</u>	<u>14,160,435</u>
Resultado antes de impuestos (nota 17)	159,605,268	66,215,111
Impuesto sobre la renta (nota 17)	(156,907)	(111,216)
Resultado del ejercicio	<u>159,448,361</u>	<u>66,103,895</u>

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

María Isabel Terán
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2020	2019
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	283,766,627	215,087,013
Otros ingresos financieros cobrados	311,895,926	158,922,921
Otros ingresos operacionales cobrados	453,773,960	292,323,415
Intereses pagados por captaciones	(274,120,548)	(222,612,853)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(46,013,239)	(448,130)
Gastos generales y administrativos pagados	(215,663,556)	(213,576,545)
Otros gastos operacionales pagados	(332,682,001)	(190,104,953)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,027,979)	(8,264,939)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(258,683,914)	147,841,429
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	(79,754,724)	179,167,358
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones, neto	(590,312,729)	(2,040,765,342)
Créditos otorgados	(4,767,841,334)	(3,482,522,781)
Créditos cobrados	4,056,572,904	2,601,860,167
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(7,130,498)	(6,187,967)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,308,711,657)	(2,927,615,923)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	127,873,526,293	155,406,051,984
Devolución de captaciones	(127,209,031,930)	(153,709,472,041)
Deuda subordinada	-	131,131,329
Operaciones de fondos tomados a préstamos	788,886,988	377,100,939
Operaciones de fondos pagados	(331,985,042)	(306,650,027)
Obligaciones por pactos de recompra de títulos tomados	5,309,496,819	1,440,105,477
Obligaciones por pactos de recompra de títulos pagados	(4,610,106,169)	(921,400,000)
Aportes de capital	-	50,411,800
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,820,786,959	2,467,279,461
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	432,320,578	(281,169,104)
Efectivo al inicio del periodo	1,212,687,010	1,493,856,114
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	1,645,007,588	1,212,687,010

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

	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 2019	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)	-
Aportes de capital (nota 18)	50,411,800	-	-	-	-	50,411,800
Dividendos pagados (nota 18) - acciones	33,157,700	-	-	(33,157,700)	-	-
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta (notas 18.2 y 30)	-	-	(1,873,680)	-	-	(1,873,680)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	66,103,895	66,103,895
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18.1)	-	3,305,195	-	-	(3,305,195)	-
Saldos 31 de diciembre de 2019	433,513,700	8,151,659	(1,872,345)	8	62,798,700	502,591,722
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	62,798,700	(62,798,700)	-
Dividendos pagados - acciones (nota 18)	62,798,700	-	-	(62,798,700)	-	-
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta (notas 18.2 y 30)	-	-	15,312,540	-	-	15,312,540
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	159,448,361	159,448,361
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 18.1)	-	7,972,418	-	-	(7,972,418)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	496,312,400	16,124,077	13,440,195	8	151,475,943	677,352,623

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

María Isabel Terán
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

