

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Dominicana**  
Acropolis Center, Suite 1500  
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 2018 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 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### ***Fundamento de la opinión***

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros 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.

### ***Asuntos 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 período 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)

### ***Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos***

Véanse las notas 2.5, 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 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 a la importancia que tiene el resultado de esta estimación en relación con la cartera de créditos del Banco.

La cartera de créditos neta representa el 38 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. La provisión de la cartera de créditos es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

#### ***Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría***

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de la provisión 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 para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recalcu incluye la evaluación de la capacidad de pago y la admisibilidad de las garantías sometidas por los mismos. 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. Aclaremos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.

(continúa)

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

- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco y reportada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago.

***Otro asunto***

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

***Otra información***

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

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

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material 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.

(continúa)



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

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

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

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

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

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ 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 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.

(continúa)



- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo 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

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

15 de marzo de 2019

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

## Balances Generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 17, 25, 26 y 27)</b>		
Caja	13,929,980	37,482,405
Banco Central	1,272,248,470	827,468,393
Bancos del país	176,098,694	482,000,062
Bancos del extranjero	26,858,833	87,631,016
Otras disponibilidades	4,720,137	12,073,968
Rendimientos por cobrar	-	321,287
Subtotal	<u>1,493,856,114</u>	<u>1,446,977,131</u>
<b>Inversiones (notas 3, 5, 10, 25, 26 y 28)</b>		
Disponibles para la venta	33,381,746	963,752,306
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,697,495,338	877,285,788
Rendimientos por cobrar	41,891,536	14,630,922
Provisión para inversiones	(104,051)	(607,872)
Subtotal	<u>1,772,664,569</u>	<u>1,855,061,144</u>
<b>Cartera de créditos (notas 3, 6, 10, 17, 25, 26, 27 y 28)</b>		
Vigente	1,997,033,327	1,459,536,794
Vencida	2,074,733	13,902
Cobranza judicial	2,253,683	-
Rendimientos por cobrar	8,643,297	5,427,584
Provisiones para créditos	(23,903,690)	(16,698,328)
Subtotal	<u>1,986,101,350</u>	<u>1,448,279,952</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 3, 7, 25 y 27)</b>	<u>2,656,450</u>	<u>2,301,891</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 8, 15, 17)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	50,443,809	60,232,535
Depreciación acumulada	(42,445,309)	(48,391,218)
Subtotal	<u>7,998,500</u>	<u>11,841,317</u>
<b>Otros activos (nota 9)</b>		
Cargos diferidos	9,412,793	5,088,238
Intangibles	34,428,457	34,428,457
Activos diversos	2,801,508	1,101,482
Amortización acumulada	(32,077,817)	(28,614,114)
Subtotal	<u>14,564,941</u>	<u>12,004,063</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>5,277,841,924</u></b>	<b><u>4,776,465,498</u></b>
<b>Cuentas contingentes (notas 17 y 18)</b>	<b><u>386,770,693</u></b>	<b><u>104,103,751</u></b>
<b>Cuentas de orden (nota 19)</b>	<b><u>6,252,267,488</u></b>	<b><u>10,696,215,055</u></b>

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

Jean Antonio Haché Álvarez  
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral  
Gerente General

Carlos Franco Vélez  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Balances Generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 3, 11, 25, 26 y 27)</b>		
A la vista	180,396,686	135,200,110
De ahorro	452,043,470	242,413,078
A plazo	1,373,450,285	955,375,604
Intereses por pagar	<u>3,456,616</u>	<u>2,861,899</u>
Subtotal	<u>2,009,347,057</u>	<u>1,335,850,691</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 12, 25, 26 y 27)</b>		
De instituciones financieras del país	1,793,005,720	1,198,060,870
De instituciones financieras del exterior	765,365,608	750,839,351
Intereses por pagar	<u>2,730,252</u>	<u>1,214,588</u>
Subtotal	<u>2,561,101,580</u>	<u>1,950,114,809</u>
<b>Fondos tomados a préstamos (notas 3, 13, 25, 26)</b>		
De instituciones financieras del país	99,700,772	-
Intereses por pagar	<u>64,447</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>99,765,219</u>	<u>-</u>
<b>Otros pasivos (notas 3, 10, 14, 15, 18, 25, 26 y 28)</b>	<u>219,678,361</u>	<u>1,152,414,863</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>4,889,892,217</u>	<u>4,438,380,363</u>
<b>Patrimonio neto (notas 16, 17, 19 y 28)</b>		
Capital pagado	349,944,200	349,944,200
Otras reservas patrimoniales	4,846,464	2,352,869
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para venta	1,335	8,656
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(14,220,590)	(42,202,181)
Resultados del ejercicio	<u>47,378,298</u>	<u>27,981,591</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>387,949,707</u>	<u>338,085,135</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>5,277,841,924</u>	<u>4,776,465,498</u>
<b>Cuentas contingentes (notas 17 y 18)</b>	<u>386,770,693</u>	<u>104,103,751</u>
<b>Cuentas de orden (nota 19)</b>	<u>6,252,267,488</u>	<u>10,696,215,055</u>

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

Jean Antonio Haché Álvarez  
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral  
Gerente General

Carlos Franco Vélez  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Estados de Resultados

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 5, 6, 20 y 27)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	181,324,083	128,732,920
Intereses por inversiones	115,869,285	46,024,738
Ganancias por inversiones	<u>20,479,313</u>	<u>35,655,010</u>
Subtotal	<u>317,672,681</u>	<u>210,412,668</u>
<b>Gastos financieros (notas 11, 12, 13, 20 y 27)</b>		
Intereses por captaciones	(166,488,371)	(82,393,964)
Pérdidas por inversiones	(16,739,026)	(8,894,814)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(133,882)</u>	<u>(55,267)</u>
Subtotal	<u>(183,361,279)</u>	<u>(91,344,045)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	134,311,402	119,068,623
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	<u>(6,494,219)</u>	<u>(5,508,396)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>127,817,183</u>	<u>113,560,227</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 21)</b>	4,524,724	4,772,129
<b>Otros ingresos operacionales (nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	21,097,931	14,567,532
Comisiones por cambio	188,817,311	41,010,633
Ingresos diversos	<u>4,718,986</u>	<u>2,529,980</u>
Subtotal	<u>214,634,228</u>	<u>58,108,145</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	(7,146,724)	(3,500,549)
Gastos diversos	<u>(138,526,113)</u>	<u>(32,947,243)</u>
Subtotal	<u>(145,672,837)</u>	<u>(36,447,792)</u>
<b>Gastos operativos (notas 8, 9, 10, 18, 24, 27 y 28)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(78,636,157)	(52,790,019)
Servicios de terceros	(22,170,157)	(16,776,089)
Depreciación y amortizaciones	(9,885,688)	(18,036,196)
Otras provisiones	(506,507)	(162,088)
Otros gastos	<u>(56,508,224)</u>	<u>(40,321,199)</u>
Subtotal	<u>(167,706,733)</u>	<u>(128,085,591)</u>
<b>Resultado operacional</b>	33,596,565	11,907,118
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 23)</b>		
Otros ingresos	16,688,400	17,942,589
Otros gastos	<u>(333,087)</u>	<u>(276,988)</u>
Subtotal	<u>16,355,313</u>	<u>17,665,601</u>
<b>Resultado antes de impuestos (nota 15)</b>	49,951,878	29,572,719
Impuesto sobre la renta (nota 15)	<u>(79,985)</u>	<u>(118,413)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><u>49,871,893</u></u>	<u><u>29,454,306</u></u>

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

**Jean Antonio Haché Álvarez**  
Miembro del Consejo de Administración

**Edgar Del Toro Toral**  
Gerente General

**Carlos Franco Vélez**  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

## Estados de Flujos de Efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	178,108,370	127,041,880
Otros ingresos financieros cobrados	92,348,958	66,619,973
Otros ingresos operacionales cobrados	219,631,437	63,166,282
Intereses pagados por captaciones	(164,377,990)	(80,330,233)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(69,435)	(55,267)
Gastos generales y administrativos pagados	(157,314,538)	(110,005,721)
Otros gastos operacionales pagados	(145,672,837)	(33,722,372)
Impuesto sobre la renta pagado	(1,358,246)	(3,392,653)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(922,253,738)</u>	<u>649,103,380</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<u>(900,958,019)</u>	<u>678,425,269</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento (disminución) en inversiones	110,153,689	(997,870,951)
Créditos otorgados	(3,948,208,212)	(2,883,300,169)
Créditos cobrados	3,406,397,165	2,509,298,548
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(2,579,168)</u>	<u>(3,763,193)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(434,236,526)</u>	<u>(1,375,635,765)</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	151,998,282,057	22,245,122,056
Devolución de captaciones	(150,715,909,301)	(21,115,028,141)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	<u>99,700,772</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>1,382,073,528</u>	<u>1,130,093,915</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	46,878,983	432,883,419
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>1,446,977,131</u>	<u>1,014,093,712</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><b>1,493,856,114</b></u>	<u><b>1,446,977,131</b></u>

(continúa)

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

## Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>49,871,893</u>	<u>29,454,306</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	6,494,219	5,508,396
Rendimientos por cobrar	210,606	162,088
Otras provisiones	295,901	-
Depreciación y amortización	9,885,688	18,036,196
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	224,953
Efecto fluctuación cambiaria, neta	472,485	286,008
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(30,476,327)	(7,856,001)
Cuentas por cobrar	(354,559)	(544,928)
Cargos diferidos	(4,324,555)	(1,059,030)
Activos diversos	(1,700,026)	(69,663)
Intereses por pagar	2,174,828	2,063,731
Otros pasivos	<u>(933,508,172)</u>	<u>632,219,213</u>
Total de ajustes	<u>(950,829,912)</u>	<u>648,970,963</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>(900,958,019)</u></b>	<b><u>678,425,269</u></b>

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

---

**Jean Antonio Haché Álvarez**  
Miembro del Consejo de Administración

---

**Edgar Del Toro Toral**  
Gerente General

---

**Carlos Franco Vélez**  
Gerente de Contabilidad

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2017	349,944,200	880,154	1,930,094	(50,485,272)	8,283,091	310,552,267
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,283,091	(8,283,091)	-
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta (nota 28)	-	-	(1,921,438)	-	-	(1,921,438)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	29,454,306	29,454,306
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 16.1)	<u>-</u>	<u>1,472,715</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,472,715)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos 31 de diciembre de 2017</b>	<b>349,944,200</b>	<b>2,352,869</b>	<b>8,656</b>	<b>(42,202,181)</b>	<b>27,981,591</b>	<b>338,085,135</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	27,981,591	(27,981,591)	-
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta (nota 28)	-	-	(7,321)	-	-	(7,321)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	49,871,893	49,871,893
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 16.1)	<u>-</u>	<u>2,493,595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,493,595)</u>	<u>-</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b><u>349,944,200</u></b>	<b><u>4,846,464</u></b>	<b><u>1,335</u></b>	<b><u>(14,220,590)</u></b>	<b><u>47,378,298</u></b>	<b><u>387,949,707</u></b>

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

---

**Jean Antonio Haché Álvarez**  
Miembro del Consejo de Administración

---

**Edgar Del Toro Toral**  
Gerente General

---

**Carlos Franco Vélez**  
Gerente de Contabilidad

# BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

Banco Múltiple Lafise, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana. El Banco es poseído en un 99 % por Lafise Group Panamá, Inc., la cual es una entidad radicada en la República Panamá.

El Banco fue constituido en banco múltiple el 27 de septiembre de 2012 con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos al amparo del Código Monetario y Financiero.

El Banco recibió el certificado que lo acredita a operar como tal, por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en fecha 3 de mayo de 2013 e inició sus operaciones el 27 de mayo de ese mismo año.

El Banco mantiene solo su Oficina Principal ubicada en la avenida Abraham Lincoln núm. 414, casi esquina avenida 27 de Febrero, Santo Domingo. Al 31 de diciembre de 2018, no tiene cajeros automáticos.

Un detalle de los principales directores y funcionarios, es como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Roberto Zamora Llanes	Presidente Ejecutivo
Edgar Del Toro Toral	Gerente General
Cibeles Jiménez Almonte	VP Gestión Integral de Riesgos
Claudia Cueli Venta	Gerente Sénior de Negocios Corporativos
Hugo Villanueva	Gerente Sénior Banca de Empresa
Franklin Escalona	Gerente de Tesorería
Carlos Franco Vélez	Gerente de Contabilidad
María Espinosa Abreu	Gerente de Operaciones
Ana Bottier	Auditor Interno

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (Superintendencia de Bancos).

Un detalle de las oficinas del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Zona metropolitana	1	1
Interior del país (oficina representativa)	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u><u>2</u></u>	<u><u>1</u></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Entidad (continuación)**

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 15 de marzo de 2019. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad****2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros que se acompañan, están preparados en base al costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta que están a su valor razonable con cargo al patrimonio.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias, es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, como el historial de pago y los niveles de garantía.

Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contados a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago, debidamente legalizado. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los resultados, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden, los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.

- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
  - xii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias. Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente as esperadas sobre compromisos de préstamos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
  - xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)
- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

xv) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.

xvi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

**2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**2.3 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)**

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra son tratados por lo general como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los estados de situación financiera si no se cede o se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado se registra en el activo del balance como un crédito garantizado. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

**2.4 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Cartera de créditos (continuación)**

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de “B”, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación “A” en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país, para la mejora en su clasificación de riesgo. Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera del total de capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.5.2).

**2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****2.5.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la primera resolución de la Junta Monetaria de fecha 9 de julio de 2015.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas en el sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

A partir del año 2018, el Reglamento de Evaluación de Activos establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas, neta y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y deuda subordinada.

Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes a estos fines, reconociendo además la condición de que los fondos aportados no son sujetos de devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero.

Para los créditos menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

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

Los financiamientos directos otorgados al Estado Dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado, conforme lo establece la Ley de Crédito Público, son clasificados "A" por capacidad de pago y no están sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se asigna la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda.

***Garantías***

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

***Polivalentes***

Son las garantías reales que, por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan, apreciablemente, su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que la respaldan, según sea la garantía.

***No polivalentes***

Son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)***Garantías (continuación)*

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la Matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

**2.5.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito) se provisionan al 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

**2.5.3 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen fianzas, avales, cartas de crédito, fondos para líneas y tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros y que se registran en el renglón de otros pasivos, se determinan conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 18 de los estados financieros que se acompañan.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Costos de beneficios de empleados****2.6.1 Bonificación y otros beneficios**

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

**2.6.2 Plan de beneficios definidos**

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP).

Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual (CCI).

**2.6.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de un auxilio de preaviso y auxilio cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

**2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.7.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en: valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.7.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

Disponibles para la venta: comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta su vencimiento: son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: en esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones.

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presenta en la nota 5.

**2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.8.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos son medidos al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)****2.8.2 Depreciación**

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil.

El estimado de años de vida útil de la propiedad, muebles y sus equipos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Mobiliario y equipos	5
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputos	5
Otros muebles y equipos	7
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

Las mejoras en propiedad arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

**2.9 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados**

Los intangibles están compuestos por programas de computadoras y se valoran a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años.

De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.

**2.10 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se convierten a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos*****Ingresos y gastos financieros***

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, excepto por el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales dejan de reconocerse a los 60 días. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Para el año 2017, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas no pueden liberarse y reconocerse como ingresos sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados utilizando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados o gastos financieros, según corresponda.

Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Los gastos de intereses y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengando, es decir, cuando se incurren.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas***

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

***Otros ingresos y otros gastos operacionales***

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito y otros son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

***Otros ingresos y gastos***

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, servicios de referimiento de clientes y otros se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones de rendimientos por cobrar son reconocidos cuando se cobran.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.5 el Banco reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.14 Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta está compuesto por el impuesto corriente. Este impuesto se reconoce en los resultados.

**2.14.1 Impuesto corriente**

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre los resultados imponibles del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. El importe del impuesto corriente por pagar o por cobrar corresponde a la mejor estimación del importe fiscal que se espera pagar o recibir y que refleja la incertidumbre relacionada con los impuestos a las ganancias, si existe alguna. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de presentación.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)****2.14.2 Impuesto diferido**

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios.

Se reconocen activos por impuesto diferido en la medida en que sea probable que existirá renta imponible futura disponible para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El impuesto diferido se mide utilizando las tasas fiscales que se espera serán aplicables a las diferencias temporarias en el período en el que se reversarán, utilizando tasas impositivas aprobadas o prácticamente aprobadas a las fechas de presentación de los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan solo si se cumplen ciertos criterios.

**2.15 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósito a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación.

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

***Instrumentos financieros a corto plazo***

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos e intereses por pagar.

***Inversiones en instrumentos de deuda***

El valor razonable de las inversiones en instrumentos de deuda se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Cartera de créditos*

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, en comerciales, consumos (incluye tarjetas de crédito) e hipotecarios para la vivienda.

**2.16 Baja en un activo financiero**

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

**2.17 Deterioro del valor de los activos**

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados, que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

**2.18 Contingencias**

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

**2.19 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.20 Distribución de dividendos**

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución núm. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no ha distribuido beneficios a sus accionistas.

**2.21 Arrendamientos**

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco en virtud de estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamientos.

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

En los balances generales se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyo saldo incluye el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera US\$	Total en RD\$
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	23,260,687	1,167,751,617	26,172,656	1,261,338,811
Inversiones	8,690,295	436,277,142	25,845,939	1,245,593,338
Cartera de créditos, neta	23,827,559	1,196,210,179	15,489,120	746,467,160
Cuentas por cobrar	<u>12,988</u>	<u>652,034</u>	<u>11,419</u>	<u>550,316</u>
Total activos	<u>55,791,529</u>	<u>2,800,890,972</u>	<u>67,519,134</u>	<u>3,253,949,625</u>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones con el público	(18,329,675)	(920,201,008)	(11,636,915)	(560,817,831)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(33,058,194)	(1,659,613,902)	(29,400,722)	(1,416,909,018)
Fondos tomados a préstamos	(990,454)	(49,723,564)	-	-
Otros pasivos	<u>(741,335)</u>	<u>(37,217,093)</u>	<u>(23,679,867)</u>	<u>(1,141,203,830)</u>
Total pasivos	<u>(53,119,658)</u>	<u>(2,666,755,567)</u>	<u>(64,717,504)</u>	<u>(3,118,930,679)</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u><b>2,671,871</b></u>	<u><b>134,135,405</b></u>	<u><b>2,801,630</b></u>	<u><b>135,018,946</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses a pesos dominicanos fueron de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente.

**4 Fondos disponibles**

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017 consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja (a)	13,929,980	37,482,405
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,272,248,470	827,468,393
Bancos del país (c)	176,098,694	482,000,062
Bancos del extranjero (d)	26,858,833	87,631,016
Otras disponibilidades (e)	4,720,137	12,073,968
Rendimientos por cobrar (f)	-	321,287
	<u><b>1,493,856,114</b></u>	<u><b>1,446,977,131</b></u>

(a) Incluye US\$119,952 en el 2018 y US\$686,571 en el 2017.

(b) Incluye US\$20,166,652 en el 2018 y US\$13,661,131 en el 2017.

(c) Incluye US\$2,439,076 en el 2018 y US\$10,000,000 en el 2017.

(d) Incluye US\$535,007 en el 2018 y US\$1,818,287 en el 2017.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

(f) Incluye US\$6,667 en el 2017.

El encaje legal requerido asciende a RD\$241,976,563 y US\$10,413,965 para el 2018 y RD\$156,939,230 y US\$12,920,487 para el 2017. Para estos fines el Banco mantiene montos ascendente a RD\$259,826,055 y US\$20,166,652 para el 2018 y RD\$169,097,523 y US\$13,661,131 para el 2017.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Inversiones**

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>2018</b>				
Disponibles para la venta - notas del tesoro	Estados Unidos de Norte América (corresponde a US\$664,938) (a)	<u>33,381,746</u>	1.63 %	2019
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	591,990,988	7.59 % hasta 10.02 %	2023 hasta 2029
Bonos soberanos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$7,867,457) (b)	394,968,377	5.10% hasta 5.85 %	2026 hasta 2027
Notas	Banco Central de la República Dominicana	462,531,917	9.02 % hasta 5.35 %	2023 hasta 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	240,000,000	4 %	2019
Depósitos remunerados fondo de inversión	Fondo Money Market	7,000,000	5.62 %	2019
Depósitos remunerados fondo de inversión	Fondo Money Market USD (corresponde a US\$20,000)	<u>1,004,056</u>	1.98 %	2019
		<u>1,697,495,338</u>		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda (incluye US\$138,125)		41,891,536		
Provisión para inversiones (incluye US\$225)		<u>(104,051)</u>		
		<u><u>1,772,664,569</u></u>		

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Inversiones (continuación)****2017**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Disponibles para la venta - notas del tesoro	Estados Unidos de Norte América (corresponde a US\$19,997,765) (a)	<u>963,752,306</u>	2 %	2018
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	219,694,677	7.55 % hasta 8.41 %	2027 hasta 2029
Bonos soberanos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (corresponde a US\$5,765,341) (b)	277,849,010	5.10 % hasta 5.74 %	2027
Notas	Banco Central de la República Dominicana	183,806,801	5.10 % hasta 5.35 %	2023 hasta 2024
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	175,935,300	3.75 %	2018
Depósitos remunerados fondo de inversión	Fondo Money Market JMMB	<u>20,000,000</u>	6 %	2018
		<u>877,285,788</u>		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda (incluye US\$82,933)		14,630,922		
Provisión para inversiones (incluye US\$100)		<u>(607,872)</u>		
		<u><b>1,855,061,144</b></u>		

(a) Corresponde a inversiones en notas del tesoro de los Estados Unidos de Norte América, adquiridas a través de una cuenta de margen con una institución financiera del exterior. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dichas inversiones se encuentran restringidas, debido a que están comprometidas con una obligación financiera. Esta transacción fue realizada utilizando como intermediario una entidad relacionada (nota 14).

(b) Corresponde a inversiones en el Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, las cuales están en garantía de deudas por operaciones de obligaciones con pactos de recompra de títulos (reporto) (nota 14).

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos**

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$23,190,558 en el 2018 y US\$15,143,211 en el 2017)	1,611,941,074	1,054,871,140
Descuentos de facturas (incluye US\$33,760 en el 2018 y US\$31,952 en el 2017)	18,418,924	17,774,515
Compra de títulos con pacto de reventa	<u>53,513,947</u>	<u>110,535,338</u>
Subtotal	<u>1,683,873,945</u>	<u>1,183,190,993</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$80,011 en el 2018 y US\$39,018 en el 2017)	12,424,581	6,113,339
Préstamos de consumo (incluye US\$610,459 en el 2018 y US\$439,228 en el 2017)	<u>214,454,780</u>	<u>228,358,827</u>
Subtotal	<u>226,879,361</u>	<u>234,472,166</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$99,672 en el 2018)	7,162,320	-
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>83,446,117</u>	<u>41,887,537</u>
Subtotal	<u>90,608,437</u>	<u>41,887,537</u>
	2,001,361,743	1,459,550,696
Rendimientos por cobrar (incluye US\$75,590 en el 2018 y US\$49,945 en el 2017)	8,643,297	5,427,584
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$262,491 en 2018 y US\$214,234 en el 2017)	<u>(23,903,690)</u>	<u>(16,698,328)</u>
Total	<u><u>1,986,101,350</u></u>	<u><u>1,448,279,952</u></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

Una proporción de los créditos cuenta con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tienen vencimientos entre un mes y 128 meses para los créditos comerciales, entre doce y 120 meses para los créditos de consumo y hasta 240 meses para los hipotecarios. Con excepción de los créditos de consumo compuestos por tarjetas de créditos, estos créditos generan tasas de interés anual sobre el saldo insoluto en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, que va desde 5% hasta 21 % al 31 de diciembre de 2018 y desde 5 % hasta 20 % al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual de 54 % para los saldos en pesos dominicanos y 48 % dólares estadounidenses.

a) *La condición de la cartera de créditos es:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,681,048,119	1,183,190,993
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	572,143	-
En cobranza judicial (iii)	<u>2,253,683</u>	<u>-</u>
	<u>1,683,873,945</u>	<u>1,183,190,993</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	225,386,900	234,467,150
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	110,209	5,016
Más de 90 días (iv)	<u>1,382,252</u>	<u>-</u>
	226,879,361	234,472,166
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	90,598,308	41,878,651
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	<u>10,129</u>	<u>8,886</u>
	<u>90,608,437</u>	<u>41,887,537</u>
	<u>2,001,361,743</u>	<u>1,459,550,696</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	8,272,036	5,384,536
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	105,742	43,048
Más de 90 días (iv)	<u>265,519</u>	<u>-</u>
	<u>8,643,297</u>	<u>5,427,584</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(23,903,690)</u>	<u>(16,698,328)</u>
	<b><u>1,986,101,350</u></b>	<b><u>1,448,279,952</u></b>

- (i) Representan créditos y rendimientos por cobrar que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presenten atrasos mayores de 30 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos, con excepción de los créditos de consumo bajo la modalidad de tarjeta de crédito, que permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.

*b) La condición de la cartera de créditos es (continuación):*

- (ii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

*c) Por tipo de garantía:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	1,056,843,597	782,629,000
Con garantías no polivalentes (ii)	156,748,320	112,166,250
Sin garantía (iii)	<u>787,769,826</u>	<u>564,755,446</u>
	2,001,361,743	1,459,550,696
Rendimientos por cobrar	8,643,297	5,427,584
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(23,903,690)</u>	<u>(16,698,328)</u>
	<b><u>1,986,101,350</u></b>	<b><u>1,448,279,952</u></b>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazos en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10 %.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establece de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>

- (iii) En este renglón se considera como préstamos sin garantía aquellos garantizados por endoso de pólizas de seguros y avales.

*c) Por origen de los fondos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	1,993,149,589	1,459,550,696
Otros organismos nacionales	<u>8,212,154</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>2,001,361,743</u>	<u>1,459,550,696</u>
Rendimientos por cobrar	8,643,297	5,427,584
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(23,903,690)</u>	<u>(16,698,328)</u>
	<u><b>1,986,101,350</b></u>	<u><b>1,448,279,952</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>e) Por plazos:</i>		
Corto plazo (hasta un año)	1,199,358,222	716,616,289
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	246,443,875	239,714,230
Largo plazo (más de tres años)	<u>555,559,646</u>	<u>503,220,177</u>
Subtotal	<u>2,001,361,743</u>	<u>1,459,550,696</u>
Rendimientos por cobrar	8,643,297	5,427,584
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(23,903,690)</u>	<u>(16,698,328)</u>
	<u><b>1,986,101,350</b></u>	<u><b>1,448,279,952</b></u>
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
Gobierno	-	81,679,670
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	57,831,952	-
Explotación de minas y canteras	291,783,982	85,082,531
Suministro de electricidad, gas y agua	9,290,639	7,228,950
Construcción	219,521,546	27,878,572
Comercio al por mayor y al por menor	486,255,887	342,987,443
Hoteles y restaurantes	15,060,840	-
Transporte, almacenamiento y comunicación	-	52,313,962
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	299,387,049	252,642,125
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>622,229,848</u>	<u>609,737,443</u>
Subtotal	<u>2,001,361,743</u>	<u>1,459,550,696</u>
Rendimientos por cobrar	8,643,297	5,427,584
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(23,903,690)</u>	<u>(16,698,328)</u>
	<u><b>1,986,101,350</b></u>	<u><b>1,448,279,952</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	-	99,811
Cuentas por cobrar al personal	132,250	15,000
Gastos a recuperar	39,697	-
Depósitos en garantía (incluye US\$10,100 en el 2018 y 2017)	2,016,106	1,986,516
Cargos por cobrar tarjetas de crédito (incluye US\$1,098 en el 2018 y US\$1,319 en 2017)	112,996	127,267
Otras cuentas por cobrar (incluye US\$1,790 en el 2018)	351,615	72,400
Comisiones por cobrar	<u>3,786</u>	<u>897</u>
	<b><u>2,656,450</u></b>	<b><u>2,301,891</u></b>

**8 Propiedad, muebles y equipos**

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Propiedad, muebles y quipos</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Construcción en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>				
Saldos al 1ro. de enero de 2018	28,991,303	31,241,232	-	60,232,535
Adquisiciones	1,118,285	-	1,460,883	2,579,168
Retiros y descargos	<u>(12,367,894)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,367,894)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>17,741,694</u>	<u>31,241,232</u>	<u>1,460,883</u>	<u>50,443,809</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(19,753,422)	(28,637,796)	-	(48,391,218)
Retiros y descargos	12,367,894	-	-	12,367,894
Gasto de depreciación	<u>(3,818,549)</u>	<u>(2,603,436)</u>	<u>-</u>	<u>(6,421,985)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>(11,204,077)</u>	<u>(31,241,232)</u>	<u>-</u>	<u>(42,445,309)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2018	<b><u>6,537,617</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,460,883</u></b>	<b><u>7,998,500</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Propiedad muebles y equipos (continuación)**

	Propiedad, muebles y equipos	Mejora a propiedades arrendadas	Total
<b>2017</b>			
Saldos al 1ro. de enero de 2017	26,915,260	31,241,232	58,156,492
Adquisiciones	3,763,193	-	3,763,193
Retiros y descargos	<u>(1,687,150)</u>	<u>-</u>	<u>(1,687,150)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>28,991,303</u>	<u>31,241,232</u>	<u>60,232,535</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	(16,313,359)	(22,389,550)	(38,702,909)
Gasto de depreciación	(4,902,260)	(6,248,246)	(11,150,506)
Retiros y descargos	<u>1,462,197</u>	<u>-</u>	<u>1,462,197</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>(19,753,422)</u>	<u>(28,637,796)</u>	<u>(48,391,218)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2017	<u><b>9,237,881</b></u>	<u><b>2,603,436</b></u>	<u><b>11,841,317</b></u>

(i) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde básicamente a remodelaciones de las oficinas administrativas donde se encuentran ubicadas las instalaciones del Banco.

**9 Otros activos**

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	2018	2017
Cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	1,087,120	973,770
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 15)	4,437,950	3,198,117
Gastos pagados por anticipado	<u>3,887,723</u>	<u>916,351</u>
Subtotal	<u>9,412,793</u>	<u>5,088,238</u>
Intangibles:		
Programas de computadoras	34,428,457	34,428,457
Menos amortización acumulada	<u>(32,077,817)</u>	<u>(28,614,114)</u>
	<u>2,350,640</u>	<u>5,814,343</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Otros activos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	764,107	764,107
Otros bienes diversos (a)	702,596	337,375
Partidas por imputar (b)	<u>1,334,805</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>2,801,508</u>	<u>1,101,482</u>
Total	<u><b>14,564,941</b></u>	<u><b>12,004,063</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a inventarios de plásticos de tarjetas de crédito y *tokens*.

(b) Corresponden a interfaces que no pudieron ser llevadas a sus cuentas corrientes.

**10 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Operaciones contingentes (a)</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>					
Saldos al 1ro. de enero de 2018	16,510,784	607,872	187,544	732,086	18,038,286
Constitución de provisiones	6,494,219	-	210,606	295,901	7,000,726
Transferencias de provisiones	(8,255)	(504,034)	63,278	449,011	-
Efectos de revaluación cambiaria y otros	<u>441,887</u>	<u>213</u>	<u>3,627</u>	<u>26,758</u>	<u>472,485</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	23,438,635	104,051	465,055	1,503,756	25,511,497
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018 (b)	<u>23,088,951</u>	<u>80,040</u>	<u>362,562</u>	<u>1,467,000</u>	<u>24,998,553</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 diciembre de 2018	<u><b>349,684</b></u>	<u><b>24,011</b></u>	<u><b>102,493</b></u>	<u><b>36,756</b></u>	<u><b>512,944</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**10 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)**

31 de diciembre de 2017

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Operaciones contingentes (a)	Total
Saldos al 1ro. de enero de 2017	11,442,989	4,662	87,132	547,012	12,081,795
Constitución provisiones	5,508,396	-	162,088	-	5,670,484
Transferencias de provisiones	(719,993)	603,053	(66,873)	183,813	-
Efectos de revaluación cambiaria y otros	<u>279,392</u>	<u>157</u>	<u>5,197</u>	<u>1,261</u>	<u>286,007</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16,510,784	607,872	187,544	732,086	18,038,286
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (b)	<u>16,131,432</u>	<u>600,000</u>	<u>65,817</u>	<u>732,009</u>	<u>17,529,258</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 diciembre de 2018	<u><u>379,352</u></u>	<u><u>7,872</u></u>	<u><u>121,727</u></u>	<u><u>77</u></u>	<u><u>509,028</u></u>

- (a) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 14 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados de resultados.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha.

**11 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
<b>2018</b>					
A la vista	180,396,686	2.81	-	-	180,396,686
De ahorro	21,710,956	0.54	430,332,514	0.21	452,043,470
A plazo	884,111,622	8.68	489,338,663	3.38	1,373,450,285
Intereses por pagar	<u>2,926,785</u>	<u>-</u>	<u>529,831</u>	<u>-</u>	<u>3,456,616</u>
	<u><u>1,089,146,049</u></u>	<u><u>7.55</u></u>	<u><u>920,201,008</u></u>	<u><u>1.89</u></u>	<u><u>2,009,347,057</u></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Obligaciones con el público (continuación)**

	Moneda <u>nacional</u> RD\$	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u> RD\$	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Total RD\$
<b>2017</b>					
A la vista	135,200,110	0.18	-	-	135,200,110
De ahorro	16,169,523	0.36	226,243,555	0.11	242,413,078
A plazo	621,266,891	8.92	334,108,713	3.82	955,375,604
Intereses por pagar	<u>2,396,336</u>	<u>-</u>	<u>465,563</u>	<u>-</u>	<u>2,861,899</u>
	<b><u>775,032,860</u></b>	<b><u>7.21</u></b>	<b><u>560,817,831</u></b>	<b><u>2.32</u></b>	<b><u>1,335,850,691</u></b>

**b) Por sector**

<b>2018</b>					
Privado					
no financiero	1,086,194,356	7.55	897,412,076	1.94	1,983,606,432
No residente	24,908	0.00	22,259,101	0.17	22,284,009
Intereses por pagar	<u>2,926,785</u>	<u>-</u>	<u>529,831</u>	<u>-</u>	<u>3,456,616</u>
	<b><u>1,089,146,049</u></b>	<b><u>7.55</u></b>	<b><u>920,201,008</u></b>	<b><u>1.89</u></b>	<b><u>2,009,347,057</u></b>

<b>2017</b>					
Privado					
no financiero	772,607,564	7.21	544,663,213	2.39	1,317,270,777
No residente	28,960	0.00	15,689,055	0.10	15,718,015
Intereses por pagar	<u>2,396,336</u>	<u>-</u>	<u>465,563</u>	<u>-</u>	<u>2,861,899</u>
	<b><u>775,032,860</u></b>	<b><u>7.21</u></b>	<b><u>560,817,831</u></b>	<b><u>2.32</u></b>	<b><u>1,335,850,691</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Obligaciones con el público (continuación)****c) Por plazo de vencimiento**

	Moneda <u>nacional</u> <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Moneda <u>extranjera</u> <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada <u>anual (%)</u>	Total <u>RD\$</u>
<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	339,297,600	4.84	461,860,357	0.40	801,157,957
De 16 a 30 días	130,032,096	9.06	61,014,405	2.50	191,046,501
De 31 a 60 días	143,629,883	8.54	69,575,703	3.25	213,205,586
De 61 a 90 días	72,439,435	8.85	90,099,873	3.41	162,539,308
De 91 a 180 días	303,677,426	8.90	222,933,214	3.74	526,610,640
De 181 a 360 días	86,642,824	8.09	8,638,778	2.52	95,281,602
A más de un año	10,500,000	9.93	5,548,847	3.20	16,048,847
Intereses por pagar	<u>2,926,785</u>	<u>-</u>	<u>529,831</u>	<u>-</u>	<u>3,456,616</u>
	<b><u>1,089,146,049</u></b>	<b><u>7.55</u></b>	<b><u>920,201,008</u></b>	<b><u>1.89</u></b>	<b><u>2,009,347,057</u></b>
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	193,295,686	1.98	226,547,171	0.11	419,842,857
De 16 a 30 días	146,650,852	7.87	19,996,697	2.26	166,647,549
De 31 a 60 días	146,429,831	7.81	27,743,846	3.99	174,173,677
De 61 a 90 días	46,488,666	8.29	43,292,288	3.80	89,780,954
De 91 a 180 días	189,703,360	6.04	222,821,564	4.01	412,524,924
De 181 a 360 días	49,068,129	8.82	19,950,702	2.60	69,018,831
A más de un año	1,000,000	7.25	-	-	1,000,000
Intereses por pagar	<u>2,396,336</u>	<u>-</u>	<u>465,563</u>	<u>-</u>	<u>2,861,899</u>
	<b><u>775,032,860</u></b>	<b><u>7.21</u></b>	<b><u>560,817,831</u></b>	<b><u>2.32</u></b>	<b><u>1,335,850,691</u></b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas <u>inactivas</u>	Fondos <u>embargados</u>	Depósitos <u>en garantía</u>	Total
<b>2018</b>				
A la vista	114,245	2,233,881	-	2,348,126
De ahorro	970,134	43,511,491	-	44,481,625
A plazo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219,833,217</u>	<u>219,833,217</u>
Total	<b><u>1,084,379</u></b>	<b><u>45,745,372</u></b>	<b><u>219,833,217</u></b>	<b><u>266,662,968</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Obligaciones con el público (continuación)**

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Depósitos en garantía</u>	<u>Total</u>
<b>2017</b>				
A la vista	71,915	1,929,189	-	2,001,104
De ahorro	881,730	300,286	-	1,182,016
A plazo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,300,616</u>	<u>178,300,616</u>
Total	<u><b>953,645</b></u>	<u><b>2,229,475</b></u>	<u><b>178,300,616</b></u>	<u><b>181,483,736</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

	<u>Plazo de 3 a 10 años</u>	<u>Total</u>
<b>2018</b>		
Obligaciones con el público:		
A la vista	114,245	114,245
De ahorro	<u>970,134</u>	<u>970,134</u>
	<u><b>1,084,379</b></u>	<u><b>1,084,379</b></u>
<b>2017</b>		
Obligaciones con el público:		
A la vista	71,915	71,915
De ahorro	<u>881,730</u>	<u>881,730</u>
	<u><b>953,645</b></u>	<u><b>953,645</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

**a) Por tipo y moneda**

	Moneda <u>nacional</u> RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u> RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
<b>2018</b>					
A la vista	175,434,008	7.25	-	-	175,434,008
De ahorro	63,665	4.24	1,335,018,903	1.88	1,335,082,568
A plazos	723,511,528	10.02	324,343,224	3.23	1,047,854,752
Intereses por pagar	<u>2,478,477</u>	<u>-</u>	<u>251,775</u>	<u>-</u>	<u>2,730,252</u>
	<b><u>901,487,678</u></b>	<b><u>9.48</u></b>	<b><u>1,659,613,902</u></b>	<b><u>2.15</u></b>	<b><u>2,561,101,580</u></b>
<b>2017</b>					
A la vista	154,717,793	2.98	-	-	154,717,793
De ahorro	120,398	0.10	800,119,850	0.14	800,240,248
A plazos	377,530,680	7.87	616,411,500	3.09	993,942,180
Intereses por pagar	<u>836,920</u>	<u>-</u>	<u>377,668</u>	<u>-</u>	<u>1,214,588</u>
	<b><u>533,205,791</u></b>	<b><u>6.45</u></b>	<b><u>1,416,909,018</u></b>	<b><u>1.42</u></b>	<b><u>1,950,114,809</u></b>

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior no incluyen montos restringidos.

**b) Por plazo de vencimiento**

<b>2018</b>					
De 0 a 15 días	570,412,407	9.12	1,454,268,748	1.99	2,024,681,155
De 16 a 30 días	223,335,240	10.69	158,675,611	3.45	382,010,851
De 31 a 60 días	43,085,699	9.58	20,676,861	2.63	63,762,560
De 61 a 90 días	33,525,882	8.94	3,623,504	2.24	37,149,386
De 91 a 180 días	28,138,994	7.62	9,847,146	2.88	37,986,140
De 181 días a un año	510,979	6.60	12,270,257	3.00	12,781,236
Intereses por pagar	<u>2,478,477</u>	<u>-</u>	<u>251,775</u>	<u>-</u>	<u>2,730,252</u>
	<b><u>901,487,678</u></b>	<b><u>9.48</u></b>	<b><u>1,659,613,902</u></b>	<b><u>2.15</u></b>	<b><u>2,561,101,580</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior****b) Por plazo de vencimiento (continuación)**

	Moneda <u>nacional</u> RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda <u>extranjera</u> RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
<b>2017</b>					
De 0 a 15 días	193,365,465	3.89	1,215,379,508	1.15	1,408,744,973
De 16 a 30 días	115,106,391	7.66	82,897,911	2.98	198,004,302
De 31 a 60 días	194,295,686	7.73	75,010,824	2.98	269,306,510
De 61 a 90 días	23,889,186	10.30	14,456,715	2.99	38,345,901
De 91 a 180 días	5,712,143	9.00	17,351,631	3.94	23,063,774
De 181 días a un año	-	9.00	11,434,761	3.94	11,434,761
Intereses por pagar	836,920	-	377,668	-	1,214,588
	<b><u>533,205,791</u></b>	<b><u>6.45</u></b>	<b><u>1,416,909,018</u></b>	<b><u>1.42</u></b>	<b><u>1,950,114,809</u></b>

**13 Fondos tomados a préstamos**

Un resumen de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Banco Popular Dominicano - Banco Múltiple	Línea de crédito	Sin garantía	10 %	5 días	50,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples (corresponde a US\$990,000)	Línea de crédito	Sin garantía	5.50 %	5 días	<u>49,700,772</u>
					99,700,772
Intereses por pagar (incluye US\$454)					<u>64,447</u>
					<b><u>99,765,219</u></b>

**14 Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los otros pasivos, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$561,268 en el 2018 y US\$18,064,409 en el 2017) (a)	40,061,998	871,421,514
Obligaciones por pacto de recompra (incluye US\$5,501,425 en el 2017) (b)	152,228,960	265,130,158

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Otros pasivos (continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores diversos:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios (incluye US\$14,541 en el 2018 y US\$25,067 en el 2017)	1,448,648	1,673,540
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,225,782	1,290,200
Aportes patronales por pagar	566,226	459,691
Otros acreeedores diversos (incluye US\$8,594 en el 2018 y US\$59,830 en el 2017)	2,127,516	5,505,274
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$15,798 en el 2018 y US\$1,070 en el 2017) (c)	1,503,756	732,086
Otras provisiones:		
Impuesto por pagar (nota 15)	79,985	118,413
Provisión de participación empleados	6,020,405	-
Fondo de contingencia y consolidación	3,586,336	3,902,905
Otros créditos diferidos (incluye US\$113,328 en el 2018 y US\$28,066 en el 2017)	7,622,473	2,181,082
Provisiones tarjetas de crédito (incluye US\$3,946 para el 2018)	1,008,438	-
Provisión procesador tarjeta débito (incluye US\$22,860 para el 2018)	1,147,637	-
Otras provisiones (incluye US\$1,000 para el 2018)	<u>50,201</u>	<u>-</u>
	<b><u>219,678,361</u></b>	<b><u>1,152,414,863</u></b>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen obligaciones financieras por RD\$28,155,990 y RD\$870,566,806, respectivamente, con una entidad del exterior, por la adquisición de inversiones en notas del tesoro de los Estados Unidos de Norte América, realizadas a través de una cuenta de margen. Este pasivo está garantizado con inversiones mantenidas por el Banco en el Tesoro de los Estados Unidos de América (nota 5).
- (b) Corresponde a obligaciones por pacto de recompra de títulos, garantizadas con inversiones del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana. En el 2018 y 2017, la operación fue realizada con Puestos de Bolsas locales con vencimiento en el mes de enero de 2019 y 2018, respectivamente y a una tasa de interés anual entre 3 % y 3.5 %, para ambos años.
- (c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (ver la nota 10).

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Impuesto sobre la renta**

Una conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos fiscales durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>49,951,878</u>	<u>29,572,719</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Retribuciones complementarias	202,013	167,068
Impuestos asumidos por pagos al exterior	3,921,623	1,400,570
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado Dominicano	(68,473,366)	(29,834,003)
Prima en bonos exentos	10,736,760	5,260,688
Ganancia en venta de valores exentas	(8,441,518)	(12,202,478)
Otras partidas no deducibles	<u>414,232</u>	<u>297,797</u>
Total diferencias permanentes	<u>(61,640,256)</u>	<u>(34,910,358)</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	836,098	1,734,262
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	(878,511)	(635,113)
Diferencias en amortización de intangibles	(333,260)	(642,442)
Provisión vacaciones	1,033,229	-
Provisión para programa de lealtad	35,257	-
Provisiones para fraudes de tarjetas de crédito	778,522	-
Provisión por servicios de procesamiento	1,147,636	-
Otras	<u>244,861</u>	<u>(466,795)</u>
Total diferencias temporales	<u>2,863,832</u>	<u>(10,088)</u>
Pérdida fiscal del año	<u><b>(8,824,546)</b></u>	<u><b>(5,347,727)</b></u>

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el 27 % de su renta neta imponible o el 1 % de los activos fijos netos, el que resulte mayor. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco califica para pagar sobre la base del 1 % de sus activos fijos, neto.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos fijos neto	7,998,500	11,841,317
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	79,985	118,413
Anticipos pagados	(4,437,950)	(3,198,117)
Anticipos pendientes de autorización (i)	<u>4,437,950</u>	<u>3,198,117</u>
Impuesto por pagar (ii)	<u><b>79,985</b></u>	<u><b>118,413</b></u>

(i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia del Banco no ha realizado la solicitud de compensación de saldo a favor a la Dirección General de Impuestos Internos. A esas fechas este saldo a favor se encuentra presentado como parte de los otros activos en los estados financieros que se acompañan.

(ii) El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta formando parte de los otros pasivos en el estado de situación financiera de ese año que se acompaña.

El impuesto sobre la renta determinado se presenta en una cuenta con ese mismo nombre en los estados de resultados y dentro de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

Conforme al Artículo I de la Ley núm. 557-05 que modifica el literal K del Artículo 287 del Código Tributario, las pérdidas fiscales podrán ser compensadas en los siguientes cinco períodos fiscales en base a un límite de 20 % anual; adicionalmente, se establece una limitación para el cuarto y quinto año, en los cuales no se podrá compensar más del 80 % y 70 % de la renta neta imponible, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de las pérdidas trasladables y compensables se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo de pérdidas fiscales compensables al inicio del período	22,088,333	28,261,288
Ajuste por inflación	<u>258,433</u>	<u>1,186,974</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	22,346,766	29,448,262
Pérdidas fiscales no compensadas	(13,713,112)	(12,707,656)
Pérdida fiscal del año	<u>8,824,546</u>	<u>5,347,727</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u><b>17,458,200</b></u>	<u><b>22,088,333</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Las pérdidas fiscales están disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros hasta el año 2022, las cuales se podrán aprovechar como sigue:

2019	7,152,387
2020	2,846,968
2021	2,846,968
2022	2,846,968
2023	1,764,909
	<u>17,458,200</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido activo, debido a que existen dudas razonables sobre su recuperación al momento de revertirse las diferencias temporarias que lo originan. El impuesto sobre la renta diferido no reconocido se relaciona con las partidas siguientes:

Propiedad, muebles y equipos	447,156
Pérdidas fiscales trasladables	4,713,714
Activos intangibles	38,256
Provisión para vacaciones	278,972
Provisiones reclamaciones tarjetas de crédito	210,201
Provisión honorarios varios	309,862
Provisiones programa de lealtad	9,519
Otras provisiones	66,113
	<u>6,073,793</u>

**16 Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Acciones comunes al 31 de diciembre de 2018 y 2017	<u>3,499,442</u>	<u>349,944,200</u>	<u>3,499,442</u>	<u>349,944,200</u>

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

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas - ente relacionado	3,483,142	348,314,200	99 %
Personas físicas - ente relacionado	<u>16,300</u>	<u>1,630,000</u>	<u>1 %</u>
Total	<u>3,499,442</u>	<u>349,944,200</u>	<u>100 %</u>

El valor nominal de las acciones es de RD\$100 cada una.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Patrimonio neto (continuación)****16.1 Otras reservas patrimoniales**

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que toda sociedad anónima transfiera, anualmente, como mínimo, el 5 % de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10 % del capital social. Dicha reserva no está disponible para ser distribuida entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Banco.

**16.2 Ganancia no realizada en inversiones**

Corresponde a ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta por las variaciones en su valor razonable con respecto al costo de suscripción o compra de dichas inversiones.

**17 Límites legales y relaciones técnicas**

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

**31 de diciembre de 2018**

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	241,976,563	259,826,055
Encaje legal en US\$	10,413,965	20,166,652
Patrimonio técnico	220,632,260	340,570,074
Índice de solvencia	10 %	15.44 %
Créditos individuales:		
Con sector público	136,228,030	-
Con garantías reales	68,114,015	66,954,732
Sin garantías reales	34,057,007	32,688,926
Partes vinculadas	170,285,037	104,448,876
Funcionarios y empleados	3,405,701	3,279,090
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	69,988,840	-
Empresas no financieras	34,994,420	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	69,988,840	-
Propiedad, muebles y equipos	340,570,074	7,998,500
Contingencias	1,021,710,222	386,770,693
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	<u>106,437,109</u>	<u>-</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)****31 de diciembre de 2017**

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	156,939,230	169,097,523
Encaje legal en US\$	12,920,487	13,661,131
Patrimonio técnico	191,254,969	310,094,888
Índice de solvencia	10 %	26.09 %
Créditos individuales:		
Con sector público	124,037,955	81,679,670
Con garantías reales	62,018,978	57,831,600
Sin garantías reales	31,009,489	28,915,800
Partes vinculadas	155,047,444	49,340,054
Funcionarios y empleados	3,100,948	1,117,919
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	69,988,840	-
Empresas no financieras	34,994,420	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	69,988,840	-
Propiedad, muebles y equipos	310,094,888	11,841,317
Contingencias	930,284,664	104,103,751
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	<u>105,689,121</u>	<u>-</u>

**18 Compromisos y contingencias****(a) Operaciones contingentes**

En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías otorgadas		
Avales:		
Comerciales	1,300,000	3,500,000
Otros avales	40,000,000	40,000,000
Otras garantías:		
Cartas de crédito emitidas no negociadas	38,756,562	8,701,699
Líneas de crédito de utilización automática	88,896,957	49,286,747
Otras contingencias	<u>217,817,174</u>	<u>2,615,305</u>
Total	<u><b>386,770,693</b></u>	<u><b>104,103,751</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Compromisos y contingencias (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco dispone de provisiones para enfrentar posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$1,503,756 y RD\$732,086, respectivamente, (ver la nota 10).

**(b) Alquiler de local y equipos**

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde se ubica su Oficina Principal, oficina de representación y equipos de impresión. Estos contratos tienen una duración de cinco años y son renovables a vencimiento previo acuerdo entre las partes. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos por este concepto ascendieron a RD\$14,375,700 y RD\$12,724,489, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

El compromiso estimado de pago por este concepto para el próximo año es de aproximadamente RD\$15,300,000.

**(c) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$6,600,000 y RD\$3,400,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el año 2019 es de aproximadamente RD\$10,200,000.

**(d) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera, los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$6,400,000 y RD\$6,300,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Compromisos y contingencias (continuación)****(e) Fondo de consolidación bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17 % pagadera trimestralmente. El gasto por este concepto durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$7,000,000 y RD\$4,500,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(f) Licencias de tarjetas de crédito**

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco estuvo sujeto a una obligación basada en un pago mínimo mensual ya que aún se encuentra en fase de prueba. El gasto por este concepto al 31 de diciembre 2018 y 2017, ascendió aproximadamente a RD\$6,600,000 y RD\$3,000,000, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(g) Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito**

El Banco contrató los servicios de la compañía Evertec Costa Rica, Sociedad Anónima, para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de crédito. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende aproximadamente a RD\$4,755,000 RD\$2,900,000, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**19 Cuentas de orden**

El resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías recibidas en poder de terceros	3,707,620,004	9,009,306,315
Créditos otorgados pendientes de utilizar	477,595,799	386,850,596
Crédito castigado	2,256,166	2,256,166
Rendimiento en suspenso cartera créditos	258,253	-
Capital autorizado	349,944,200	349,944,200
Líneas crédito pendientes de utilización	125,101,400	-
Cuenta de registros varios	<u>1,589,491,666</u>	<u>947,857,778</u>
Cuentas de orden de origen deudor	<u><b>6,252,267,488</b></u>	<u><b>10,696,215,055</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Ingresos y gastos financieros**

Un resumen de los principales ingresos y gastos financieros durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Ingresos financieros:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	142,379,893	94,200,743
Por créditos de consumo	31,979,244	31,061,322
Por créditos hipotecarios	<u>6,964,946</u>	<u>3,470,855</u>
Subtotal	<u>181,324,083</u>	<u>128,732,920</u>
Intereses por inversiones en otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>115,869,285</u>	<u>46,024,738</u>
Ganancias en venta de inversiones:		
Ventas de inversiones disponibles para la venta	1,968,779	5,375,945
Ventas de inversiones en instrumentos de deudas y de valores	<u>18,510,534</u>	<u>30,279,065</u>
Subtotal	<u>20,479,313</u>	<u>35,655,010</u>
Total	<u><b>317,672,681</b></u>	<u><b>210,412,668</b></u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones - por depósitos del público	<u>(166,488,371)</u>	<u>(82,393,964)</u>
Por pérdidas en inversiones:		
Amortización de prima en inversiones en instrumentos de deudas y de valores	(14,764,084)	(6,063,289)
Ventas de inversiones	<u>(1,974,942)</u>	<u>(2,831,525)</u>
Subtotal	<u>(16,739,026)</u>	<u>(8,894,814)</u>
Intereses y comisiones por financiamientos - por otros financiamientos	<u>(133,882)</u>	<u>(55,267)</u>
Total	<u><b>(183,361,279)</b></u>	<u><b>(91,344,045)</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**21 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio**

El resumen de los principales ingresos y gastos por diferencia de cambio reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por diferencia de cambio:		
Por cartera de créditos	63,733,281	62,703,557
Por otras inversiones	19,121,013	23,680,518
Por otros financiamientos obtenidos	8,237	204
Por disponibilidades	50,606,056	78,840,490
Por cuentas a recibir	32,769	65,055
Por otros activos	810,740	324,597
Por otros pasivos	301,123	431,887
Por acreedores y provisiones diversas	22,003	36,082
Por obligaciones financieras	959,103	11,509,914
Por depósitos del público	<u>10,193,870</u>	<u>40,252,417</u>
	<u>145,788,195</u>	<u>217,844,721</u>
Gastos por diferencia de cambio:		
Por depósitos del público	(111,427,288)	(115,516,858)
Por otros financiamientos obtenidos	(83,306)	(262,240)
Por obligaciones financieras	(4,384,104)	(22,280,427)
Por cartera de créditos	(10,348,123)	(31,099,358)
Por disponibilidades	(10,096,785)	(31,259,492)
Por cuentas a recibir	(7,321)	(23,156)
Por otros activos	(687,160)	(204,000)
Por acreedores y provisiones diversas	(161,499)	(105,030)
Por inversiones	(3,400,135)	(11,964,832)
Por otros pasivos	<u>(667,750)</u>	<u>(357,199)</u>
	<u>(141,263,471)</u>	<u>(213,072,592)</u>
	<u><b>4,524,724</b></u>	<u><b>4,772,129</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	3,288,113	3,124,360
Comisiones por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	136,620	188,271
Comisiones comercio al exterior	203,977	224,518
Comisiones por garantías otorgadas	3,802,256	944,175
Comisiones por tarjetas de créditos	4,077,533	984,470
Otras comisiones cobradas	<u>9,589,432</u>	<u>9,101,738</u>
Subtotal	<u>21,097,931</u>	<u>14,567,532</u>
Comisiones por cambio:		
Ganancias por cambio de divisas al contado	187,669,611	41,010,633
Ganancia por contrato futuros con divisas	<u>1,147,700</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>188,817,311</u>	<u>41,010,633</u>
Ingresos diversos:		
Por disponibilidades	4,510,009	2,511,025
Por cuentas a recibir	53,024	6,847
Otros ingresos operacionales diversos	<u>155,953</u>	<u>12,108</u>
Subtotal	<u>4,718,986</u>	<u>2,529,980</u>
<b>Total</b>	<b><u>214,634,228</u></b>	<b><u>58,108,145</u></b>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios – por otros servicios	<u>(7,146,724)</u>	<u>(3,500,549)</u>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	(129,269,335)	(28,887,691)
Por obligaciones financieras	(7,368,097)	(2,441,720)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(1,888,681)</u>	<u>(1,617,832)</u>
Subtotal	<u>(138,526,113)</u>	<u>(32,947,243)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(145,672,837)</u></b>	<b><u>(36,447,792)</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Otros ingresos (gastos)**

Un resumen de los principales ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Ingresos por servicios de referencia de clientes (a)	15,570,426	15,473,247
Ganancia en venta de bienes	-	2,091,741
Otros ingresos	<u>1,117,974</u>	<u>377,601</u>
	<u>16,688,400</u>	<u>17,942,589</u>
Otros gastos:		
Sanciones por incumplimiento	(127,747)	(215,153)
Pérdidas por otros conceptos	(192,813)	(24,708)
Otros gastos	<u>(12,527)</u>	<u>(37,127)</u>
	<u>(333,087)</u>	<u>(276,988)</u>
	<u><b>16,355,313</b></u>	<u><b>17,665,601</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a ingresos recibidos por los servicios de referimiento de clientes a entidades financieras relacionadas.

**24 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	55,360,547	37,004,690
Seguro médico	3,595,775	2,717,702
Contribuciones a planes de pensiones	3,209,415	2,389,477
Otros gastos de personal	<u>16,470,420</u>	<u>10,678,150</u>
	<u><b>78,636,157</b></u>	<u><b>52,790,019</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de este importe un total de RD\$11,927,416 y RD\$9,956,004, corresponde a retribución del personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante.

Para el 2018 y 2017, el número de empleados del Banco es de 41 y 33 empleados, respectivamente.

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Evaluación de riesgos****25.1 Riesgo de tasas de interés**

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan a continuación:

	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	2,222,752,136	2,558,588,366	1,477,533,724	2,786,423,673
Pasivos sensibles a tasas	<u>(2,065,715,857)</u>	<u>(2,591,756,379)</u>	<u>(1,334,175,352)</u>	<u>(1,983,992,624)</u>
Posición neta	<u><b>157,036,279</b></u>	<u><b>(33,168,013)</b></u>	<u><b>143,358,372</b></u>	<u><b>802,431,049</b></u>
Exposición a tasa de interés	<u><b>22,452,185</b></u>	<u><b>3,622,583</b></u>	<u><b>1,241,682</b></u>	<u><b>67,054</b></u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

**25.2 Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2018</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	1,493,856,114	-	-	-	-	1,493,856,114
Inversiones en valores	1,772,768,620	-	-	-	-	1,772,768,620
Cartera de créditos	220,815,479	407,390,011	728,496,509	522,060,097	131,242,944	2,010,005,040
Cuentas a recibir (*)	<u>2,656,450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,656,450</u>
Total activos	<u>3,490,096,663</u>	<u>407,390,011</u>	<u>728,496,509</u>	<u>522,060,097</u>	<u>131,242,944</u>	<u>5,279,286,224</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	995,661,074	375,744,894	621,892,242	16,048,847	-	2,009,347,057
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,409,422,258	100,911,946	50,767,376	-	-	2,561,101,580
a préstamos	99,765,219	-	-	-	-	99,765,219
Otros pasivos (**)	<u>210,472,147</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>210,472,147</u>
Total pasivos	<u>3,715,320,698</u>	<u>476,656,840</u>	<u>672,659,618</u>	<u>16,048,847</u>	<u>-</u>	<u>4,880,686,003</u>
Posición neta	<u><b>(225,224,035)</b></u>	<u><b>(69,266,829)</b></u>	<u><b>55,836,891</b></u>	<u><b>506,011,250</b></u>	<u><b>131,242,944</b></u>	<u><b>398,600,221</b></u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Evaluación de riesgos (continuación)****25.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2017</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	1,446,977,131	-	-	-	-	1,446,977,131
Inversiones en valores	1,855,669,016	-	-	-	-	1,855,669,016
Cartera de créditos	180,615,704	189,020,218	539,953,621	513,603,059	41,785,678	1,464,978,280
Cuentas a recibir (*)	2,301,891	-	-	-	-	2,301,891
Total activos	<u>3,485,563,742</u>	<u>189,020,218</u>	<u>539,953,621</u>	<u>513,603,059</u>	<u>41,785,678</u>	<u>4,769,926,318</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	535,036,633	283,771,768	516,042,290	1,000,000	-	1,335,850,691
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,662,279,535	287,835,274	-	-	-	1,950,114,809
Otros pasivos (**)	1,149,501,695	-	-	-	-	1,149,501,695
Total pasivos	<u>3,346,817,863</u>	<u>571,607,042</u>	<u>516,042,290</u>	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>	<u>4,435,467,195</u>
<b>Posición neta</b>	<b><u>138,745,879</u></b>	<b><u>(382,586,824)</u></b>	<b><u>23,911,331</u></b>	<b><u>512,603,059</u></b>	<b><u>41,785,678</u></b>	<b><u>334,459,123</u></b>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(\*\*) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

Los vencimientos de los activos y pasivos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, anteriormente mostrada, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

Un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	171 %	180 %	284 %	109 %
A 30 días ajustada	197 %	179 %	220 %	109 %
A 60 días ajustada	162 %	201 %	160 %	110 %
A 90 días ajustada	<u>137 %</u>	<u>237 %</u>	<u>128 %</u>	<u>115 %</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**25 Evaluación de riesgos (continuación)****25.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

Posición	2018		2017	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
A 15 días ajustada en RD\$	439,021,607	10,653,408	436,230,890	120,785,643
A 30 días ajustada en RD\$	577,230,878	11,184,086	427,677,920	116,084,755
A 60 días ajustada en RD\$	465,593,222	14,121,068	324,193,657	133,326,280
A 90 días ajustada en RD\$	355,581,780	18,209,153	199,483,891	207,801,837
Global (meses)	<u>0.4</u>	<u>(22.5)</u>	<u>2.4</u>	<u>(22.6)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días, no inferior a 80 %, y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

**26 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	1,493,856,114	1,493,856,114	1,446,977,131	1,446,977,131
Inversiones, neto (a)	1,772,664,569	N/D	1,855,061,144	N/D
Cuentas por cobrar	2,656,450	2,656,450	2,301,891	2,301,891
Cartera de créditos, neto (a), (b)	<u>1,986,101,350</u>	<u>N/D</u>	<u>1,448,279,952</u>	<u>N/D</u>
	<b><u>5,255,278,483</u></b>	<b><u>1,496,512,564</u></b>	<b><u>4,752,620,118</u></b>	<b><u>1,449,279,022</u></b>
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	2,009,347,057	N/D	1,335,850,691	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	2,561,101,580	N/D	1,950,114,809	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	99,765,219	N/D	-	N/D
Otros pasivos	<u>219,598,376</u>	<u>219,598,376</u>	<u>1,152,414,863</u>	<u>1,152,414,863</u>
	<b><u>4,889,812,232</u></b>	<b><u>219,598,376</u></b>	<b><u>4,438,380,363</u></b>	<b><u>1,152,414,863</u></b>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Valor razonable de los instrumentos financieros**

- (a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones, cartera de créditos, obligaciones con el público y depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye inversiones disponibles para la venta cuyo valor en libros de mercado es de RD\$33,381,746 y RD\$963,752,306, respectivamente.

N/D: No disponible.

**27 Operaciones con partes vinculadas**

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, el cual establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
<b>2018</b>		
Vinculados a la administración	<u><u>126,818,688</u></u>	<u><u>60,832,937</u></u>
<b>2017</b>		
Vinculados a la administración	<u><u>68,458,250</u></u>	<u><u>44,422,316</u></u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día en el pago de capital e intereses.

Debido a su naturaleza, las transacciones con partes vinculadas pudieran incluir transacciones a condiciones diferentes a las del mercado.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen lo siguiente:

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<b>2018</b>			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	9,324,913	9,324,913	-
Rendimientos por fondos disponibles	1,291,164	1,291,164	-
Comisiones por servicios	406,415	406,415	-
Comisiones por referimiento de clientes	<u>15,570,426</u>	<u>15,570,426</u>	<u>-</u>
<b>2018</b>			
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	16,514,201	-	16,514,201
Otros	<u>170,629</u>	<u>-</u>	<u>170,629</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Fondos disponibles	5,041,661	-	-
Rendimientos por cobrar	413,235	-	-
Cuentas por cobrar	132,250	-	-
Obligaciones con el público	255,714,347	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	<u>765,395,064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>2017</b>			
<u>Ingresos:</u>			
Intereses y comisiones por créditos	5,081,699	5,081,699	-
Rendimientos por fondos disponibles	1,268,693	1,268,693	-
Comisiones por servicios	221,113	221,113	-
Comisiones por referimiento de clientes	<u>15,473,247</u>	<u>15,473,247</u>	<u>-</u>
<u>Gastos:</u>			
Intereses por captaciones	12,667,242	-	12,667,242
Cargos por pacto de recompra	<u>1,216,651</u>	<u>-</u>	<u>1,216,651</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

Tipo de transacción	Montos	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Fondos disponibles	4,269,585	-	-
Rendimientos por cobrar	303,197	-	-
Cuentas por cobrar	15,000	-	-
Obligaciones con el público	204,603,636	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	<u>750,855,711</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco realizó transacciones de compra y venta de cartera de créditos comerciales en moneda extranjera con la entidad vinculada Banco Lafise Panamá, S. A., según se resume a continuación:

	US\$	RD\$
<b>2018</b>		
Compras	<u>930,000</u>	<u>46,239,740</u>
<b>2017</b>		
Ventas	<u>120,143</u>	<u>5,711,058</u>
Compras	<u>753,468</u>	<u>35,755,269</u>

**28 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	2018	2017
Transferencia entre provisión para activos riesgosos (nota 10):		
Cartera de créditos	(8,255)	(719,993)
Inversiones	(504,034)	(603,053)
Rendimientos por cobrar	63,278	66,873
Contingencias	449,011	183,813
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	<u>(7,321)</u>	<u>(1,921,438)</u>

**BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**29 Otras revelaciones****Futura aplicación de normas**

Mediante las Circulares núms. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados, respectivamente, en las entidades de intermediación financiera. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 018/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

**30 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en las políticas contables.
- ◆ Fondos interbancarios.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Valores en circulación.
- ◆ Obligaciones subordinadas.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguro.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Fondo de pensiones y jubilaciones.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.
- ◆ Otras revelaciones:
  - Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
  - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones.
  - Reclasificación de pasivos de regular significación.
  - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior.
  - Pérdidas originadas por siniestros.
  - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.
  - Efectos en cambio en el valor de mercado y su valor en libro de las inversiones en títulos de valores.