

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados financieros

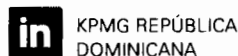
31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



KPMG Dominicana S.A.
Acrópolis Center, Suite 1500
Ave. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

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



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 2019 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 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 2.4.1, 6 y 10, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los 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 36 % del total de los activos del Banco. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones son determinadas 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 provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. 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 ajustamos las diferencias, si alguna.

(Continúa)

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

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

Otro asunto

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

Otra información

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

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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



Registro en la SIB núm. A-006-0101



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

14 de marzo de 2020

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	215,087,013	178,108,370
Otros ingresos financieros cobrados	158,922,921	92,348,958
Otros ingresos operacionales cobrados	292,323,415	219,631,437
Intereses pagados por captaciones	(222,612,853)	(164,377,990)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(448,130)	(69,435)
Gastos generales y administrativos pagados	(213,576,545)	(157,314,538)
Otros gastos operacionales pagados	(190,104,953)	(145,672,837)
Impuesto sobre la renta pagado	(8,264,939)	(1,358,246)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>147,841,429</u>	<u>(922,253,738)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>179,167,358</u>	<u>(900,958,019)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento (disminución) en inversiones	(2,040,765,342)	110,153,689
Créditos otorgados	(3,482,522,781)	(3,948,208,212)
Créditos cobrados	2,601,860,167	3,406,397,165
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(6,187,967)</u>	<u>(2,579,168)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,927,615,923)</u>	<u>(434,236,526)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	155,406,051,984	151,998,282,057
Devolución de captaciones	(153,709,472,041)	(150,715,909,301)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	589,156,389	99,700,772
Deuda subordinada obtenida	131,131,329	-
Aportes de capital	<u>50,411,800</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,467,279,461</u>	<u>1,382,073,528</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(281,169,104)	46,878,983
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,493,856,114</u>	<u>1,446,977,131</u>
FINAL DEL AÑO	<u>1,212,687,010</u>	<u>1,493,856,114</u>

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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 2019 y 2018

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 (Superintendencia de Bancos), en fecha 3 de mayo de 2013 e inició sus operaciones el 27 de mayo de ese mismo año.

El Banco mantiene su Oficina Principal ubicada en la avenida Abraham Lincoln núm. 414, casi esquina avenida 27 de Febrero, Santo Domingo. Al 31 de diciembre de 2019 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 Sénior de Tesorería
Felipe Ernesto Castro	Gerente Sénior de Operaciones
Carlos Franco Vélez	Gerente de Contabilidad
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.

Un detalle de las oficinas del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Zona metropolitana	1	1
Interior del país (oficinas representativas)	<u>2</u>	<u>1</u>
	<u>3</u>	<u>2</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 en fecha 14 de marzo de 2020. 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 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 (en adelante Banco Central), 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 NIIF.

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 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 créditos 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; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios contando 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, los 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 estados financieros, 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 convierten 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 convertidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos 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 créditos, 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 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 autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados 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)**

- xi) La provisión para la cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), 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 que el deterioro de las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las consideraciones indicadas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) 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.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) 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 con 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 el Banco está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo el Banco maneja esos riesgos.
- xv) 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 encuentra 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. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero según se detalla en el literal i) anterior.

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)**

- xvi) 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.
- xvii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados, en la medida en que los mismos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
- a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo
 - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xviii) 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.

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, impuesto sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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)**2.3 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.

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 clasificación 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 con 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 el total del 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 días y 60 días para las tarjetas de crédito (ver nota 2.4.2).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias**2.4.1 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, 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.

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 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

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.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como 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 crédito, 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.

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, netas 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.

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 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos 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 menores deudores comerciales, créditos 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, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo "A", con cero constitución de provisiones; ponderando en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia, de acuerdo a lo establecido por el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria de fecha 30 de mayo de 2019. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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 la entidad de intermediación financiera 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 sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

Para 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 serán clasificados "A" por capacidad de pago y no estarán 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 descuentos establecidos en dicho reglamento y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

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 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)***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 las 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.

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, no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles y mensualmente para los títulos valores.

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.

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes y comerciales 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, 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.

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 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.3 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales se determina 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 misma.

En el caso de los saldos de tarjetas de crédito no utilizados, los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que los deudores clasificados en el resto de las categorías de riesgo, se provisionará en un 100 % el saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 20 a los estados financieros.

2.5 Costos por beneficios a empleados**2.5.1 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.

2.5.2 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigencia de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01 del 9 de mayo del 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras 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 de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.5.3 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.

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 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.6.1 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 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.

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 el 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 las 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.

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 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas 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.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Además, para las inversiones financieras se consideran, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

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 que, no están sujetas a provisión.

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

2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**2.7.1 Base de registro**

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

2.7.2 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
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.

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 Cargos diferidos**

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

Los cargos diferidos incluyen, intereses y comisiones, seguros, saldo a favor de impuestos sobre la renta y otros pagos anticipados por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta, durante vidas útiles estimadas de cinco años para los *software*. 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.

2.9 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 convierten 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 traducen 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa de cambio utilizada para convertir los saldos en dólares estadounidenses (US\$) a pesos dominicanos (RD\$) fue de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente.

2.10 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.

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 durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

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)**2.10 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos financieros (continuación)***

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).

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 referimientos de clientes y otros se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.11 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.4 el Banco reconoce las provisiones 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.

2.12 Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta corresponde al impuesto corriente. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

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 Impuesto sobre la renta (continuación)**

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse, en caso de no ser probable que el beneficio relacionado con este se realice.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir una nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.13 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.

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.

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)**2.13 Instrumentos financieros (continuación)***Inversiones en valores*

El valor razonable de las inversiones en valores 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 sus valores razonables.

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, tarjetas de créditos e hipotecarios.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

Los gastos por intereses sobre captaciones y obligaciones subordinadas se registran por el método de lo devengado, sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes, a cuentas de ahorro, certificados financieros y contratos de participación con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. Los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance promedio y algunos productos de ahorro en base al balance diario con tasas escalonadas.

2.14 Baja de activos y pasivos financieros

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

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

2.15 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles son 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.

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 Deterioro del valor de los activos (continuación)**

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 este es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.16 Contingencias

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

2.17 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.

2.18 Transacciones con pacto de recompra o reventa (repos y reportos)

El Banco tiene como política reconocer los valores que se compran bajo acuerdos de reventa, y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los balances generales si no se cede o se transmite el control de los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

2.19 Deuda subordinada

El Banco mantiene deudas correspondientes a financiamientos obtenidos en dólares estadounidenses (US\$) con una institución financiera del exterior bajo la modalidad de “deuda subordinada” aprobada por la Superintendencia de Bancos amparado en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción, los cuales se amortizan bajo el método interés efectivo durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y la amortización de los costos de obtención y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurrir.

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)**2.19 Deuda subordinada (continuación)**

Dichos fondos forman parte del capital secundario del Banco, de conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial emitido por la Junta Monetaria y al numeral 2 (título II) del Instructivo para la Autorización e Integración en el Capital Secundario de los Instrumentos de Deuda Convertibles Obligatoriamente en Acciones, Deuda Subordinada y los Resultados Netos de Revaluación de Activos.

Los intereses pagados sobre estos instrumentos se reconocen en resultados.

2.20 Fondos tomados a préstamos

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La institución reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando el método de interés efectivo.

2.21 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.

2.22 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 por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de los mismos.

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:

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 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Importe en moneda extranjera	Total en RD\$	Importe en moneda extranjera	Total en RD\$
	US\$		US\$	
Activos:				
Fondos disponibles	16,141,943	853,944,297	23,260,687	1,167,751,617
Inversiones	15,180,225	803,067,299	8,690,295	436,277,142
Cartera de créditos, neta	33,620,905	1,778,619,840	23,827,559	1,196,210,179
Cuentas por cobrar	63,294	3,348,392	12,988	652,034
Otros activos	<u>13,378</u>	<u>707,725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos	<u>65,019,745</u>	<u>3,439,687,553</u>	<u>55,791,529</u>	<u>2,800,890,972</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(29,649,695)	(1,568,534,095)	(18,329,675)	(920,201,008)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(22,598,396)	(1,195,504,865)	(33,058,194)	(1,659,613,902)
Fondos tomados a préstamos	(3,239,083)	(171,354,617)	(990,454)	(49,723,564)
Otros pasivos	(287,444)	(15,206,420)	(741,335)	(37,217,093)
Obligaciones subordinadas	<u>(2,534,787)</u>	<u>(134,095,792)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos	<u>(58,309,405)</u>	<u>(3,084,695,789)</u>	<u>(53,119,658)</u>	<u>(2,666,755,567)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>6,710,340</u>	<u>354,991,764</u>	<u>2,671,871</u>	<u>134,135,405</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (US\$) a pesos dominicanos (RD\$) fueron de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, respectivamente.

4 Fondos disponibles

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja (a)	24,231,246	13,929,980
Banco Central de la República Dominicana (b)	1,088,520,652	1,272,248,470
Bancos del país (c)	23,738,177	176,098,694
Bancos del extranjero (d)	69,362,858	26,858,833
Otras disponibilidades - remesas en tránsito (e)	<u>6,834,077</u>	<u>4,720,137</u>
	<u>1,212,687,010</u>	<u>1,493,856,114</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Fondos disponibles (continuación)

- (a) Incluye US\$191,554 en el 2019 y US\$119,952 en el 2018.
- (b) Incluye US\$14,208,600 en el 2019 y US\$20,166,652 en el 2018.
- (c) Incluye US\$430,636 en el 2019 y US\$2,439,076 en el 2018.
- (d) Incluye US\$1,311,153 en el 2019 y US\$535,007 en el 2018.
- (e) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

El encaje legal requerido asciende a RD\$368,005,854 y US\$10,457,407 para el año 2019 y RD\$241,976,563 y US\$10,413,965 para el año 2018. Para estos fines el Banco mantiene montos ascendentes a RD\$390,610,378 y US\$12,382,964 para el año 2019 y RD\$259,826,055 y US\$20,166,652 para el año 2018.

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 2019 y 2018, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2019				
Disponibles para la venta - notas del tesoro	Estados Unidos de América (corresponde a US\$799,652)	<u>42,303,369</u>	2.27 %	2049
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$14,116,498) (b)	2,117,585,425	7.74 %	2023 hasta 2049
Notas	Banco Central de la República Dominicana (c)	384,319,894	9.30 %	2023 hasta 2025

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
2019				
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	120,000,000	3.00 %	2020
Depósitos remunerados a plazo	Banco Central de la República Dominicana	105,800,000	3.00 %	2020
Depósitos letras de un día	Banco Central de la República Dominicana	<u>999,760,058</u>	4.32 %	2020
		<u>3,727,465,377</u>		
Rendimientos por cobrar (incluye US\$264,080)		79,953,932		
Provisión para inversiones (incluye US\$5)		<u>(82,020)</u>		
		<u>3,849,640,658</u>		
2018				
Disponibles para la venta - notas del tesoro	Estados Unidos de 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 (incluye US\$7,867,457) (b)	986,959,365	5.10 % hasta 10.02 %	2023 hasta 2029

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
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 (incluye US\$138,125)		41,891,536		
Provisión para inversiones (incluye US\$225)		<u>(104,051)</u>		
		<u>1,772,664,569</u>		

- (a) Corresponde a inversiones en notas del tesoro de los Estados Unidos de América, adquiridas a través de una cuenta de margen con una institución financiera del exterior. Al 31 de diciembre 2018, dichas inversiones se encuentran restringidas, debido a que están comprometidas con una obligación financiera.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019, incluyen inversiones en bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, los cuales están otorgados en garantías de deudas por obligaciones con pactos de recompra de títulos por RD\$804,500,000 (notas 13 y 15).
- (c) Incluye un monto de aproximadamente RD\$231,500,000, la cuales están cedidas en garantías de deudas por obligaciones con pactos de recompra de títulos (nota 13).

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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye US\$32,620,587 en el 2019 y US\$23,190,558 en el 2018)	2,515,363,225	1,611,941,074
Descuentos de facturas (incluye US\$39,184 en el 2019 y US\$33,760 en el 2018)	25,717,667	18,418,924
Compra de títulos con pacto de reventa	-	53,513,947
	<u>2,541,080,892</u>	<u>1,683,873,945</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye US\$132,601 en el 2019 y US\$80,011 en el 2018)	21,333,782	12,424,581
Préstamos de consumo (incluye US\$1,128,049 en el 2019 y US\$610,459 en el 2018)	<u>213,647,640</u>	<u>214,454,780</u>
	<u>234,981,422</u>	<u>226,879,361</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas (incluye US\$4,176 en el 2019 y US\$99,672 en el 2018)	94,402,878	7,162,320
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>9,281,724</u>	<u>83,446,117</u>
	<u>103,684,602</u>	<u>90,608,437</u>
	2,879,746,916	2,001,361,743
Rendimientos por cobrar (incluye US\$96,866 en el 2019 y US\$75,590 en el 2018)	12,560,179	8,643,297
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$400,558 en el 2019 y US\$262,491 en el 2018)	<u>(40,512,095)</u>	<u>(23,903,690)</u>
	<u>2,851,795,000</u>	<u>1,986,101,350</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 (RD\$) y dólares estadounidenses (US\$), que va desde un 6.75 % hasta 22 % al 31 de diciembre de 2019 y desde 6.75 % hasta 21 % al 31 de diciembre de 2018. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual de 54 % para los saldos en pesos dominicanos (RD\$) y 48 % dólares estadounidenses (US\$).

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	2,517,196,025	1,681,048,119
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	220,756	572,143
Más de 90 días (iv)	18,569,210	-
En cobranza judicial (iii)	<u>5,094,901</u>	<u>2,253,683</u>
	<u>2,541,080,892</u>	<u>1,683,873,945</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	232,090,602	225,386,900
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	21,447	110,209
Más de 90 días (iv)	<u>2,869,373</u>	<u>1,382,252</u>
	<u>234,981,422</u>	<u>226,879,361</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	103,678,747	90,598,308
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	<u>5,855</u>	<u>10,129</u>
	<u>103,684,602</u>	<u>90,608,437</u>
	<u>2,879,746,916</u>	<u>2,001,361,743</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	11,107,686	8,272,036
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	142,774	105,742
Más de 90 días (iv)	1,096,259	265,519
Cobranza Judicial	<u>213,460</u>	<u>-</u>
	<u>12,560,179</u>	<u>8,643,297</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(40,512,095)</u>	<u>(23,903,690)</u>
	<u>2,851,795,000</u>	<u>1,986,101,350</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan 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, los cuales permanecerán vigentes hasta 60 días contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Con garantías polivalentes (i)	1,337,188,410	1,056,843,597
Con garantías no polivalentes (ii)	74,821,326	156,748,320
Sin garantía (iii)	<u>1,467,737,180</u>	<u>787,769,826</u>
	<u>2,879,746,916</u>	<u>2,001,361,743</u>
Rendimientos por cobrar	12,560,179	8,643,297
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(40,512,095)</u>	<u>(23,903,690)</u>
	<u>2,851,795,000</u>	<u>1,986,101,350</u>

- (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 2019 y 2018, 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
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 (c)	80
Proyectos hoteleros en construcción (c)	70
Naves industriales (c)	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables (c)	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 de 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>

- (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.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)

- (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.

d) Por origen de los fondos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	2,839,413,694	1,993,149,589
Otros organismos nacionales	<u>40,333,222</u>	<u>8,212,154</u>
	<u>2,879,746,916</u>	<u>2,001,361,743</u>
Rendimientos por cobrar	12,560,179	8,643,297
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(40,512,095)</u>	<u>(23,903,690)</u>
	<u>2,851,795,000</u>	<u>1,986,101,350</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,933,559,804	1,199,358,222
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	333,041,696	246,443,875
Largo plazo (más de tres años)	<u>613,145,416</u>	<u>555,559,646</u>
	<u>2,879,746,916</u>	<u>2,001,361,743</u>
Rendimientos por cobrar	12,560,179	8,643,297
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(40,512,095)</u>	<u>(23,903,690)</u>
	<u>2,851,795,000</u>	<u>1,986,101,350</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

6 Cartera de créditos (continuación)*f) Por sectores económicos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	57,794,739	57,831,952
Explotación de minas y canteras	311,172,820	291,783,982
Suministro de electricidad, gas y agua	64,917,818	9,290,639
Construcción	284,573,090	219,521,546
Comercio al por mayor y al por menor	580,781,041	486,255,887
Hoteles y restaurantes	34,988,696	15,060,840
Transporte, almacenamiento y comunicación	69,106,679	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	589,451,133	299,387,049
Actividades financieras y de seguro	191,785,811	
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	<u>695,175,089</u>	<u>622,229,848</u>
	<u>2,879,746,916</u>	<u>2,001,361,743</u>
Rendimientos por cobrar	12,560,179	8,643,297
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(40,512,095)</u>	<u>(23,903,690)</u>
	<u>2,851,795,000</u>	<u>1,986,101,350</u>

7 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar al personal	354,555	132,250
Gastos por recuperar	-	39,697
Depósitos en garantía (incluye US\$10,100 en el 2019 y 2018)	2,272,216	2,016,106
Cargos por cobrar tarjetas de crédito (incluye US\$651 en el 2019 y US\$1,098 en 2018)	71,865	112,996
Reclamos y contracargos	1,684,071	-
Otras (incluye US\$52,543 en el 2019 y US\$1,790 en el 2018)	1,671,068	351,615
Comisiones por cobrar	<u>9,569</u>	<u>3,786</u>
	<u>6,063,344</u>	<u>2,656,450</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Propiedad, muebles y equipos

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Mobiliario, muebles y equipos	Mejoras a propiedades arrendadas	Construcción y adquisiciones en proceso (i)	Total
2019				
<u>Costo de adquisición:</u>				
Saldos al 1ro. de enero de 2019	17,741,694	31,241,232	1,460,883	50,443,809
Adquisiciones	2,014,177	-	4,173,790	6,187,967
Retiros y descargos	<u>(341,016)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(341,016)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>19,414,855</u>	<u>31,241,232</u>	<u>5,634,673</u>	<u>56,290,760</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 1ro. de de enero de 2019	(11,204,077)	(31,241,232)	-	(42,445,309)
Retiros y descargos	341,016	-	-	341,016
Gasto de depreciación	<u>(3,064,830)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,064,830)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>(13,927,891)</u>	<u>(31,241,232)</u>	<u>-</u>	<u>(45,169,123)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2019	<u>5,486,964</u>	<u>-</u>	<u>5,634,673</u>	<u>11,121,637</u>
2018				
<u>Costo de adquisición</u>				
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>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos 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	<u>6,537,617</u>	<u>-</u>	<u>1,460,883</u>	<u>7,998,500</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde básicamente a remodelaciones de la oficina representativa ubicada en Punta Cana y trabajos eléctricos de remodelación del segundo piso de la oficina de Santo Domingo. Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a remodelaciones de las oficinas administrativas donde se encuentran ubicadas las instalaciones del Banco.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cargos diferidos:</u>		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado (corresponde a US\$11,953)	632,347	-
Seguros pagados por anticipado	670,306	1,087,120
Saldo a favor de impuesto sobre la renta (nota 17)	8,184,954	4,437,950
Otros gastos pagados por anticipado	<u>2,907,955</u>	<u>3,887,723</u>
	<u>12,395,562</u>	<u>9,412,793</u>
<u>Intangibles:</u>		
Programas de computadoras	34,428,457	34,428,457
Menos amortización acumulada de programas de computadora	<u>(33,097,243)</u>	<u>(32,077,817)</u>
	<u>1,331,214</u>	<u>2,350,640</u>
<u>Activos diversos:</u>		
Biblioteca y obras de arte	764,107	764,107
Software pendiente por autorizar (a)	1,786,650	-
Otros bienes diversos (b)	1,481,714	702,596
Partidas por imputar (incluye US\$1,425 en el 2019) (c)	<u>75,383</u>	<u>1,334,805</u>
	<u>4,107,854</u>	<u>2,801,508</u>
	<u>17,834,630</u>	<u>14,564,941</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a *software* cuya autorización para ser amortizado está pendiente de autorización por la Superintendencia de Bancos.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a inventarios de plásticos de tarjetas de crédito y tokens.

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

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	Operaciones <u>contingentes (b)</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2019					
Saldos al 1ro. enero de 2019	23,438,635	104,051	465,055	1,503,756	25,511,497
Constitución de provisiones	17,431,546	214,800	134,300	455,500	18,236,146
Transferencias de provisiones	(518,396)	(238,323)	1,166,291	(409,572)	-
Castigos contra provisiones	(2,277,441)	-	(141,650)	-	(2,419,091)
Efectos de revaluación cambiaria y otros	<u>807,443</u>	<u>1,492</u>	<u>6,312</u>	<u>26,496</u>	<u>841,743</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	38,881,787	82,020	1,630,308	1,576,180	42,170,295
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2019 (a)	<u>38,269,817</u>	<u>-</u>	<u>1,485,050</u>	<u>1,575,607</u>	<u>41,330,474</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 diciembre de 2019 (c)	<u>611,970</u>	<u>82,020</u>	<u>145,258</u>	<u>573</u>	<u>839,821</u>
31 de diciembre de 2018					
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 (a)	<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 (c)	<u>349,684</u>	<u>24,011</u>	<u>102,493</u>	<u>36,756</u>	<u>512,944</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos en la nota 15 y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos permite la liberación de provisiones sin previa autorización de dicha Superintendencia, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días.

11 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
2019					
A la vista	986,140,282	1.96	-	-	986,140,282
De ahorro	108,701,954	6.04	799,120,282	0.58	907,822,236
A plazo	1,075,821,994	8.50	768,186,863	3.20	1,844,008,857
Intereses por pagar	3,166,386	-	1,226,950	-	4,393,336
	<u>2,173,830,616</u>	<u>5.41</u>	<u>1,568,534,095</u>	<u>1.86</u>	<u>3,742,364,711</u>
2018					
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	2,926,785	-	529,831	-	3,456,616
	<u>1,089,146,049</u>	<u>7.55</u>	<u>920,201,008</u>	<u>1.89</u>	<u>2,009,347,057</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Obligaciones con el público (continuación)**b) Por sector**

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total RD\$
2019					
Público					
no financiero	20,033	-	-	-	20,033
Privado					
no financiero	2,170,637,221	5.41	1,549,817,710	1.88	3,720,454,931
No residente	6,976	0.00	17,489,435	0.06	17,496,411
Intereses por pagar	<u>3,166,386</u>	<u>-</u>	<u>1,226,950</u>	<u>-</u>	<u>4,393,336</u>
	<u>2,173,830,616</u>	<u>5.41</u>	<u>1,568,534,095</u>	<u>1.86</u>	<u>3,742,364,711</u>
2018					
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>
	<u>1,089,146,049</u>	<u>7.55</u>	<u>920,201,008</u>	<u>1.89</u>	<u>2,009,347,057</u>

c) Por plazo de vencimiento

2019					
De 0 a 15 días	1,206,250,890	2.91	815,436,425	0.61	2,021,687,315
De 16 a 30 días	271,749,099	9.14	41,208,059	3.05	312,957,158
De 31 a 60 días	167,018,026	8.01	128,585,244	2.84	295,603,270
De 61 a 90 días	86,958,202	7.74	89,638,489	3.36	176,596,691
De 91 a 180 días	261,744,968	8.50	97,475,338	3.08	359,220,306
De 181 a 360 días	169,924,178	8.51	394,751,981	3.37	564,676,159
A más de un año	7,018,867	7.80	211,609	2.60	7,230,476
Intereses por pagar	<u>3,166,386</u>	<u>-</u>	<u>1,226,950</u>	<u>-</u>	<u>4,393,336</u>
	<u>2,173,830,616</u>	<u>5.41</u>	<u>1,568,534,095</u>	<u>1.86</u>	<u>3,742,364,711</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>RD\$</u>
2018					
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>
	<u>1,089,146,049</u>	<u>7.55</u>	<u>920,201,008</u>	<u>1.89</u>	<u>2,009,347,057</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas</u>	<u>Fondos embargados</u>	<u>Depósitos en garantía</u>	<u>Total</u>
2019				
Obligaciones con el público:				
A la vista	359,001	12,850,326	-	13,209,327
De ahorro	234,595	35,985,206	-	36,219,801
A plazo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>469,040,721</u>	<u>469,040,721</u>
	<u>593,596</u>	<u>48,835,532</u>	<u>469,040,721</u>	<u>518,469,849</u>
2018				
Obligaciones con el público:				
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>
	<u>1,084,379</u>	<u>45,745,372</u>	<u>219,833,217</u>	<u>266,662,968</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

	Plazo de 3 a 10 años	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el público:		
A la vista	359,001	114,245
De ahorro	<u>234,595</u>	<u>970,134</u>
	<u>593,596</u>	<u>1,084,379</u>

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 2019 y 2018, se presenta a continuación:

a) Por tipo y moneda

	Moneda nacional <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>RD\$</u>
2019					
A la vista	318,806,225	5.33	-	-	318,806,225
De ahorro	54,539	0.10	744,726,075	1.72	744,780,614
A plazos	1,008,879,658	8.84	450,403,840	2.92	1,459,283,498
Intereses por pagar	<u>3,336,808</u>	<u>-</u>	<u>374,950</u>	<u>-</u>	<u>3,711,758</u>
	<u>1,331,077,230</u>	<u>8.00</u>	<u>1,195,504,865</u>	<u>2.17</u>	<u>2,526,582,095</u>
2018					
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>
	<u>901,487,678</u>	<u>9.48</u>	<u>1,659,613,902</u>	<u>2.15</u>	<u>2,561,101,580</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 (continuación)**b) Por plazo de vencimiento**

	Moneda nacional <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda extranjera <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Total <u>RD\$</u>
2019					
De 0 a 15 días	803,912,048	7.63	961,853,231	1.99	1,765,765,279
De 16 a 30 días	152,946,513	8.45	127,908,750	2.98	280,855,263
De 31 a 60 días	123,074,936	8.53	57,283,075	2.71	180,358,011
De 61 a 90 días	159,909,210	8.82	25,074,015	3.08	184,983,225
De 91 a 180 días	81,204,676	8.40	9,691,524	2.76	90,896,200
De 181 días a un año	6,693,039	8.31	13,319,320	3.00	20,012,359
Intereses por pagar	<u>3,336,808</u>	<u>-</u>	<u>374,950</u>	<u>-</u>	<u>3,711,758</u>
	<u>1,331,077,230</u>	<u>8.00</u>	<u>1,195,504,865</u>	<u>2.17</u>	<u>2,526,582,095</u>
2018					
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>
	<u>901,487,678</u>	<u>9.48</u>	<u>1,659,613,902</u>	<u>2.15</u>	<u>2,561,101,580</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía depósitos restringidos por embargos de terceros, en instituciones financieras del país por RD\$46,060,712.

13 Obligaciones por pactos de recompra de títulos

Las obligaciones con pactos de recompra de títulos al 31 de diciembre de 2019, consisten en:

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	571,520,000	6.5 %	2020	<u>518,705,477</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Obligaciones por pactos de recompra de títulos (continuación)

Corresponde a ventas de inversiones al Banco Central con pacto de recompra al término de 28 días, generando intereses anuales a una tasa de 6.50 %, pagadero al vencimiento. Estas obligaciones están garantizadas con inversiones en bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y notas del Banco Central de la República Dominicana, ponderadas en un 85 % de su valor de mercado al momento de la operación (ver la nota 5).

Al 31 de diciembre de 2019, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos vigentes durante ese período, asciende a RD\$473,879 y se presentan formando parte de los gastos financieros en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

14 Fondos tomados a préstamos

Un resumen de los fondos tomados a préstamos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2019

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Blue Orchard Microfinance Fund (corresponde a US\$1,500,000)	Préstamos	Sin garantía	5.96 %	2019 hasta 2023	79,353,300
Interactive Brokers (corresponde a US\$1,716,344)	Adelantos cuenta en corriente	Sin garantía	2.04 %	15 días	<u>90,798,384</u>
					170,151,684
Intereses por pagar (incluye US\$22,739)					<u>1,676,833</u>
					<u>171,828,517</u>

31 de diciembre de 2018

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>
					<u>99,765,219</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras a la vista (incluye US\$11,984 en el 2019 y US\$561,268 en el 2018) (a)	2,462,085	39,659,321
Obligaciones por pacto de recompra (b)	299,965,303	151,783,338
Partidas no reclamadas por terceros	372,626	402,677
Cargos por pagar obligaciones financieras	1,388,880	445,622
Acreedores diversos:		
Honorarios por pagar (incluye US\$5,200)	275,091	-
Acreedores por adquisición de bienes y servicios (incluye US\$46,057 en el 2019 y US\$14,541 en el 2018)	3,822,370	1,448,648
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,959,928	2,225,782
Aportes patronales	792,540	566,226
Otros acreedores diversos (incluye US\$8,917 en el 2019 y US\$8,594 en el 2018)	1,726,568	1,985,670
Provisiones para operaciones contingentes (incluye US\$11,763 en el 2019 y US\$15,798 en el 2018) (c)	1,576,180	1,503,756
Otras provisiones:		
Impuesto por pagar (nota 17)	111,216	79,985
Provisión de participación empleados	11,800,789	6,020,405
Fondo de contingencia	5,086,948	3,586,336
Otros créditos diferidos (incluye US\$95,375 en el 2019 y US\$113,328 en el 2018)	8,018,669	7,622,473
Provisiones para tarjetas de crédito (incluye US\$11,597 en el 2019 y US\$3,946 en el 2018)	3,004,434	1,008,438
Provisión procesador tarjeta débito (incluye US\$16,986 en el 2019 y US\$22,860 en el 2018)	898,610	1,147,637
Otras provisiones (incluye US\$1,000 en el 2018)	3,748,995	50,201
Partidas por imputar (incluye US\$79,565 en el 2019)	4,962,733	141,846
	<u>352,973,965</u>	<u>219,678,361</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros pasivos

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista e incluyen cheques certificados y de administración, entre otros. Al 31 de diciembre del 2018, incluye obligaciones financieras por valor de RD\$28,155,990, con una entidad del exterior, por la adquisición de inversiones en notas del tesoro de los Estados Unidos de 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.
- (b) Corresponde a obligaciones por pacto de recompra de títulos, garantizadas con inversiones del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana. Al 31 diciembre de 2019 y 2018, las operaciones fueron realizadas con Puestos de Bolsas locales con vencimientos en el mes de enero de 2019 y 2018, respectivamente y a tasas de interés anual que oscilan entre 3 % y 3.5 %, para ambos años.
- (c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos (véase la nota 10).

16 Obligaciones subordinadas

Las obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2019, consisten en:

Deuda subordinada:	
(corresponde US\$2,500,000)	132,255,500
Intereses por pagar:	
(Tasa de interés 6.65 % + Libor a seis meses	
Costos de obtención	(1,089,041)
deuda (corresponde a (US\$20,586)	
Intereses por pagar:	
(Tasa de interés 6.65 % + Libor a seis	
meses) (corresponde US\$55,373)	<u>2,929,333</u>
	<u>134,095,792</u>

En fecha 13 de diciembre del 2018, mediante el Acta de Asamblea Extraordinaria celebrada por el Consejo de Administración del Banco, se aprobó contraer con una entidad financiera del exterior un financiamiento bajo la modalidad de deuda subordinada hasta el monto de US\$3,000,000 y con un vencimiento original de 10 años hasta el 30 de septiembre de 2027, a ser utilizada para capital de trabajo e incremento del activo productivo, la tasa de interés efectiva al momento del desembolso era de 6.35 %. Esta deuda cuenta con las características siguientes:

- ◆ Los intereses son pagaderos de forma semestral los días 30 de marzo y septiembre de cada año; el capital es pagadero en tres cuotas de US\$500,000, US\$1,000,000 y US\$1,000,000, los días 30 de septiembre de 2025, 2026 y 2027, respectivamente.
- ◆ No cuenta con garantías del Banco.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Obligaciones subordinadas (continuación)

- ♦ La tasa de interes efectivo al 31 de diciembre de 2019, es de 6.37 %

Al 31 de diciembre de 2019, la deuda subordinada contiene requisitos de cumplimiento con ciertos índices financieros, así como, otros parámetros no financieros, los cuales debe reportar a la entidad financiera. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco se encuentra en cumplimiento con estas cláusulas.

Dichos fondos forman parte del Capital Secundario del Banco de conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial emitido por la Junta Monetaria, numeral 2, título II, del Instructivo para la Autorización e Integración en el Capital Secundario de los Instrumentos de Deuda Convertibles Obligatoriamente en Acciones, Deuda Subordinada y los Resultados Netos de Revaluación de Activos y autorización.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, este financiamiento se considera para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos aprobó la utilización de este financiamiento como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia, mediante la circular (SB) ADM/2025/19 de fecha 18 de julio de 2019.

17 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 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>66,215,111</u>	<u>49,951,878</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Retribuciones complementarias	225,769	202,013
Impuestos asumidos	5,621,038	3,921,623
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado Dominicano	(120,758,204)	(68,473,366)
Prima en bonos exentos	14,304,769	10,736,760
Ganancia en venta de valores exentos	(36,972,009)	(8,441,518)
Otras partidas no deducibles	<u>1,399,739</u>	<u>414,232</u>
Total diferencias permanentes	<u>(136,178,898)</u>	<u>(61,640,256)</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(210,664)	836,098
Diferencias en amortización de mejoras en propiedades arrendadas	-	(878,511)
Diferencias en amortización de intangibles	(92,565)	(333,260)
Provisión para vacaciones	127,160	1,033,229
Variaciones en provisiones	3,895,849	1,961,415
Otras	<u>3,504,134</u>	<u>244,861</u>
Total diferencias temporales	<u>7,223,914</u>	<u>2,863,832</u>
Pérdida fiscal	<u>(62,739,873)</u>	<u>(8,824,546)</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 2019 y 2018, el Banco califica para pagar sobre la base del 1 % de sus activos fijos, neto.

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos fijos neto	11,121,637	7,998,500
Tasa impositiva	<u>1 %</u>	<u>1 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado	111,216	79,985
Anticipos pagados	(8,184,954)	(4,437,950)
Anticipos pendientes de autorización (i)	<u>8,184,954</u>	<u>4,437,950</u>
Impuesto por pagar (ii)	<u>111,216</u>	<u>79,985</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 a esas fechas que se acompañan.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta formando parte de los otros pasivos en el estado de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

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.

El movimiento de las pérdidas fiscales trasladables y compensables durante los años 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo de pérdidas fiscales compensables al inicio del período	17,458,200	22,088,333
Ajuste por inflación	<u>638,970</u>	<u>258,433</u>
Pérdidas fiscales ajustadas por inflación	18,097,170	22,346,766
Pérdidas fiscales no compensadas	(7,414,163)	(13,713,112)
Pérdida fiscal del año	<u>62,739,873</u>	<u>8,824,546</u>
Pérdidas fiscales disponibles para ser compensadas con beneficios futuros	<u>73,422,880</u>	<u>17,458,200</u>

Las pérdidas fiscales están disponibles para ser compensadas con beneficios fiscales futuros hasta el año 2023, las cuales se podrán aprovechar como sigue:

2020	15,499,142
2021	15,499,142
2022	15,499,142
2023	14,377,479
2024	<u>12,547,975</u>
	<u>73,422,880</u>

Al 31 de diciembre de 2019, 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	485,684
Activos intangibles	37,892
Provisiones	2,906,995
Pérdidas fiscales trasladables	<u>19,632,456</u>
	<u>23,063,027</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

18 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2019, y 2018, es como sigue:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Saldos al diciembre de 2019	<u>4,335,137</u>	<u>433,513,700</u>	<u>4,335,137</u>	<u>433,513,700</u>
Saldos al 31 diciembre 2018	<u>3,499,442</u>	<u>349,944,200</u>	<u>3,499,442</u>	<u>349,944,200</u>

En la Asamblea General Extraordinaria de accionistas de fecha 24 de abril de 2019, se aprobó lo siguiente:

- El pago de dividendos en acciones por RD\$33,157,700, equivalentes a 331,577 acciones con un valor nominal de RD\$100.
- Incrementar el capital autorizado y pagado del Banco, mediante la emisión de 504,118 acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 cada una para un total de RD\$50,411,800.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estructura de participación accionaria del Banco es la siguiente:

2019

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas - ente relacionado	4,317,478	431,747,800	99.6 %
Personas físicas - ente relacionado	<u>17,659</u>	<u>1,765,900</u>	<u>0.4 %</u>
	<u>4,335,137</u>	<u>433,513,700</u>	<u>100 %</u>

2018Accionistas

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>
	<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\$)

18 Patrimonio neto (continuación)**18.1 Otras reservas patrimoniales**

El artículo 47 de la Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requieren 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 el caso de disolución del Banco.

18.2 Ganancia (pérdidas) no realizada en inversiones

Corresponde a ganancias y pérdidas 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.

19 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 2019 y 2018, es como sigue:

31 de diciembre de 2019

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en RD\$	368,005,854	390,610,378
Encaje legal en US\$	10,457,407	12,382,964
Patrimonio técnico	310,962,215	572,831,818
Índice de solvencia	10 %	18.4 %
Créditos individuales:		
Con el sector público	229,132,727	-
Con garantías reales	114,566,364	111,094,620
Sin garantías reales	57,283,182	54,626,986
Partes vinculadas	286,415,909	150,367,224
Funcionarios y empleados	5,728,318	5,196,568
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	86,702,740	-
Empresas no financieras	43,351,370	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	86,702,740	-
Propiedad, muebles y equipos	572,831,818	11,121,637
Contingencias	1,718,495,454	427,150,865
Financiamientos en moneda extranjera a corto plazo	<u>131,508,049</u>	<u>110,636,709</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Límites legales y relaciones técnicas

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
31 de diciembre de 2018		
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 el 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	126,818,688
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>

20 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>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías otorgadas:		
Avales:		
Comerciales	1,300,000	1,300,000
Otros avales	40,000,000	40,000,000
Otras garantías otorgadas:		
Cartas de crédito emitidas no negociadas	23,917,212	38,756,562
Líneas de crédito de utilización automática	112,752,029	88,896,957
Otras contingencias	<u>249,181,624</u>	<u>217,817,174</u>
	<u>427,150,865</u>	<u>386,770,693</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)**(a) Operaciones contingentes (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco dispone de provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por montos ascendentes a RD\$1,576,180 y RD\$1,503,756, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan (véase la nota 10).

(b) Alquiler de local y equipos

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde se ubica su Oficina Principal, oficinas 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 2019 y 2018, los gastos por este concepto ascendieron a RD\$15,677,483 y RD\$14,375,700, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

El compromiso estimado de pago por este concepto para el próximo año es de aproximadamente RD\$15,700,000.

(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. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto ascendió a RD\$10,184,997 y RD\$6,604,207, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(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. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)**(d) Fondo de contingencia (continuación)**

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a RD\$4,710,038 y RD\$6,390,856, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(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 2019 y 2018, ascendió a RD\$8,542,221 y RD\$6,997,930, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

(f) Licencias de tarjetas de crédito y débito***Tarjetas de crédito Visa***

El Banco mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso y emisión de las tarjetas Visa en tarjetas de servicios de cargo, crédito o débito. El Banco no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato, 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.

El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre 2019 y 2018, ascendió a RD\$9,671,05 y RD\$6,529,731, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)**(f) Licencias de tarjetas de crédito y débito (continuación)***Procesamiento de las tarjetas de debito*

El Banco contrató los servicios de la compañía Prisma Medios de Pagos, S.A., para el procesamiento de las operaciones de tarjeta de débito. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a RD\$2,914,054 y RD\$1,141,585, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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 durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascendió a RD\$4,922,312 y RD\$4,754,540, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

21 Cuentas de orden

El resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías recibidas en poder de terceros	7,480,119,070	3,707,620,004
Créditos otorgados pendientes de utilizar	1,042,487,365	477,595,799
Crédito castigado	5,146,333	2,256,166
Rendimiento en suspenso cartera créditos	874,426	258,253
Capital autorizado	433,513,700	349,944,200
Líneas crédito pendientes de utilización	276,451,100	125,101,400
Cuenta de registros varios	<u>1,202,684,821</u>	<u>1,589,491,666</u>
	<u>10,441,276,815</u>	<u>6,252,267,488</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos financieros:</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	179,922,873	142,379,893
Por créditos de consumo	29,103,269	31,979,244
Por créditos hipotecarios	<u>10,119,403</u>	<u>6,964,946</u>
	<u>219,145,545</u>	<u>181,324,083</u>
Por inversiones:		
En valores disponibles para la venta	75,521	-
En otros instrumentos de deuda	<u>170,540,857</u>	<u>115,869,285</u>
	<u>170,616,378</u>	<u>115,869,285</u>
Ganancias en venta de inversiones:		
Disponibles para la venta	4,129,332	1,968,779
Otros instrumentos deudas	<u>42,145,556</u>	<u>18,510,534</u>
	<u>46,274,888</u>	<u>20,479,313</u>
	<u>436,036,811</u>	<u>317,672,681</u>
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	(221,572,103)	(166,488,371)
Por obligaciones subordinadas	<u>(2,958,976)</u>	<u>-</u>
	<u>(224,531,079)</u>	<u>(166,488,371)</u>
Por inversiones:		
Amortización de prima por otras inversiones en instrumentos de deuda	(18,430,116)	(14,764,084)
Pérdida en ventas de inversiones	<u>(1,475,833)</u>	<u>(1,974,942)</u>
	<u>(19,905,949)</u>	<u>(16,739,026)</u>
Por financiamientos - financiamientos obtenidos	<u>(5,024,879)</u>	<u>(133,882)</u>
	<u>(249,461,907)</u>	<u>(183,361,279)</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

El resumen de los principales ingresos y (gastos) por diferencia de cambio durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos de cambio:</u>		
Por cartera de créditos	86,209,520	63,733,281
Por inversiones	25,436,066	19,121,013
Por obligaciones subordinadas	473,333	-
Por disponibilidades	59,058,933	50,606,056
Por cuentas a recibir	77,611	32,769
Por otros activos	458,442	810,740
Por otros pasivos	358,292	301,123
Ajustes por diferencias de cambios	<u>12,283,305</u>	<u>11,183,213</u>
	<u>184,355,502</u>	<u>145,788,195</u>
<u>Gastos de cambio:</u>		
Por depósitos del público	(149,431,890)	(111,427,288)
Por otros financiamientos obtenidos	(2,021,480)	(83,306)
Por obligaciones financieras	(377,233)	(4,384,104)
Por deuda subordinada	(2,215,408)	-
Por acreedores y provisiones diversas	(325,650)	(161,499)
Por otros pasivos	(1,117,832)	(667,750)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(20,658,945)</u>	<u>(24,539,524)</u>
	<u>(176,148,438)</u>	<u>(141,263,471)</u>
	<u>8,207,064</u>	<u>4,524,724</u>

24 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
Comisiones por servicios:		
Giros y transferencias	4,975,321	3,288,113
Certificación de cheques y ventas de cheques de administración	166,520	136,620
Comercio al exterior	8,807	203,977

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías otorgadas	4,666,851	3,802,256
Tarjetas de créditos	6,797,611	4,077,533
Otras comisiones cobradas	<u>16,387,999</u>	<u>9,589,432</u>
	<u>33,003,109</u>	<u>21,097,931</u>
<u>Comisiones por cambios:</u>		
Divisas al contado	242,580,119	187,669,611
Contrato a futuros con divisas	<u>-</u>	<u>1,147,700</u>
	<u>242,580,119</u>	<u>188,817,311</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Disponibilidades	7,516,908	4,510,009
Otros ingresos operacionales diversos	<u>174,472</u>	<u>208,977</u>
	<u>7,691,380</u>	<u>4,718,986</u>
	<u>283,274,608</u>	<u>214,634,228</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
Comisiones por servicios:		
Giros y trasferencias	(147,507)	(1,494)
Tarjetas de crédito y débito	(9,928,295)	(6,531,473)
Otros servicios	<u>(1,463,690)</u>	<u>(613,757)</u>
	<u>(11,539,492)</u>	<u>(7,146,724)</u>
<u>Gastos diversos:</u>		
Cambio de divisas	(165,331,791)	(129,269,335)
Obligaciones financieras	(10,624,796)	(7,368,097)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(2,608,874)</u>	<u>(1,888,681)</u>
	<u>(178,565,461)</u>	<u>(138,526,113)</u>
	<u>(190,104,953)</u>	<u>(145,672,837)</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

25 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Referimientos de clientes (a)	13,450,101	15,570,426
Otros ingresos	<u>1,542,567</u>	<u>1,117,974</u>
	<u>14,992,668</u>	<u>16,688,400</u>
 <u>Otros gastos:</u>		
Sanciones por incumplimiento	(487,183)	(127,747)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(128,269)	(192,813)
Otros gastos	<u>(216,781)</u>	<u>(12,527)</u>
	<u>(832,233)</u>	<u>(333,087)</u>
	<u>14,160,435</u>	<u>16,355,313</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a ingresos recibidos por los servicios de referimiento de clientes a entidades financieras relacionadas.

26 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	66,872,835	55,360,547
Seguro médico	4,716,199	3,595,775
Contribuciones a planes de pensiones	4,029,839	3,209,415
Otros gastos de personal	<u>27,828,782</u>	<u>16,470,420</u>
	<u>103,447,655</u>	<u>78,636,157</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de este importe un total de RD\$12,994,625 y RD\$11,927,416, respectivamente, corresponden a retribución del personal ejecutivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante.

Para los años 2019 y 2018, el número de empleados del Banco es de 54 y 41 empleados, respectivamente.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos**27.1 Riesgo de tasas de interés**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presentan a continuación:

	2019		2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	4,061,631,813	2,675,961,847	2,222,752,136	2,558,588,366
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,003,900,778)</u>	<u>(3,028,859,061)</u>	<u>(2,065,715,857)</u>	<u>(2,591,756,379)</u>
Posición neta	<u>57,531,035</u>	<u>(352,897,214)</u>	<u>157,036,279</u>	<u>(33,168,013)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>27,873,467</u>	<u>1,677,638</u>	<u>22,452,185</u>	<u>3,622,583</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.

27.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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
2019						
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	1,212,687,010	-	-	-	-	1,212,687,010
Inversiones	1,119,889,894	-	106,165,227	329,779,526	2,293,888,031	3,849,722,678
Cartera de créditos	479,114,710	585,817,929	1,117,100,527	597,738,619	112,535,310	2,892,307,095
Cuentas a recibir (*)	<u>6,063,344</u>	-	-	-	-	<u>6,063,344</u>
Total activos	<u>2,817,754,958</u>	<u>585,817,929</u>	<u>1,223,265,754</u>	<u>927,518,145</u>	<u>2,406,423,341</u>	<u>7,960,780,127</u>
<u>Pasivos:</u>						
Obligaciones con el público	2,335,459,551	473,589,361	926,047,259	7,268,540	-	3,742,364,711
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	2,048,391,195	366,843,583	111,347,317	-	-	2,526,582,095

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)**27.2 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
2019						
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	518,705,477	-	-	-	-	518,705,477
Fondos tomados a préstamos	90,798,384	-	21,041,279	59,988,854	-	171,828,517
Otros pasivos (**)	343,379,116	-	-	-	-	343,379,116
Obligaciones Subordinadas	-	2,929,333	-	-	131,166,459	134,095,792
Total pasivos	<u>5,336,733,723</u>	<u>843,362,277</u>	<u>1,058,435,855</u>	<u>67,257,394</u>	<u>131,166,459</u>	<u>7,436,955,708</u>
Posición neta	<u>(2,518,978,765)</u>	<u>(257,544,348)</u>	<u>164,829,899</u>	<u>860,260,751</u>	<u>2,275,256,882</u>	<u>523,824,419</u>
2018						
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	1,493,856,114	-	-	-	-	1,493,856,114
Inversiones	273,409,160	8,004,054	-	149,061,503	1,342,293,903	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 (*)	2,656,450	-	-	-	-	2,656,450
Total activos	<u>1,990,737,203</u>	<u>415,394,065</u>	<u>728,496,509</u>	<u>671,121,600</u>	<u>1,473,536,847</u>	<u>5,279,286,224</u>
<u>Pasivos:</u>						
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
Fondos tomados a préstamos	99,765,219	-	-	-	-	99,765,219
Otros pasivos (**)	210,472,132	-	-	-	-	210,472,132
Total pasivos	<u>3,715,320,683</u>	<u>476,656,840</u>	<u>672,659,618</u>	<u>16,048,847</u>	<u>-</u>	<u>4,880,685,988</u>
Posición neta	<u>(1,724,583,480)</u>	<u>(61,262,775)</u>	<u>55,836,891</u>	<u>655,072,753</u>	<u>1,473,536,847</u>	<u>398,600,236</u>

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

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

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Evaluación de riesgos (continuación)**27.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

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.

La razón de liquidez del Banco consiste en:

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Razón de liquidez:				
A 15 días ajustada	401 %	174 %	171 %	180 %
A 30 días ajustada	349 %	178 %	197 %	179 %
A 60 días ajustada	321 %	183 %	162 %	201 %
A 90 días ajustada	<u>319 %</u>	<u>189 %</u>	<u>137 %</u>	<u>237 %</u>
Posición:				
A 15 días ajustada en RD\$	1,678,772,092	9,749,434	439,021,607	10,653,408
A 30 días ajustada en RD\$	1,657,681,647	11,266,397	577,230,878	11,184,086
A 60 días ajustada en RD\$	1,670,649,943	13,993,431	465,593,222	14,121,068
A 90 días ajustada en RD\$	1,821,028,572	15,452,158	355,581,780	18,209,153
Global (meses)	<u>38.5</u>	<u>33.9</u>	<u>0.4</u>	<u>(22.5)</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 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

28 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	1,212,687,010	1,212,687,010	1,493,856,114	1,493,856,114
Inversiones, neto (a) (c)	3,849,640,658	N/D	1,772,664,569	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	<u>2,851,795,000</u>	<u>N/D</u>	<u>1,986,101,350</u>	<u>N/D</u>
	<u>7,914,122,668</u>	<u>1,212,687,010</u>	<u>5,252,622,033</u>	<u>1,493,856,114</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	2019		2018	
	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (a)	3,742,364,711	N/D	2,009,347,057	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior (a)	2,526,582,095	N/D	2,561,101,580	N/D
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (a)	518,705,477	N/D	-	-
Fondos tomados a préstamo (a)	171,828,517	N/D	99,765,219	N/D
Otros pasivos (a)	352,862,749	N/D	219,598,376	N/D
Obligaciones subordinadas (a)	<u>134,095,792</u>	<u>N/D</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>7,446,439,341</u>	<u>-</u>	<u>4,889,812,232</u>	<u>-</u>

- (a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones, cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones por pactos de recompra de títulos, fondos tomados a préstamos, otros pasivos y obligaciones subordinadas cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (b) Con excepción de las inversiones disponibles para la venta, el Banco determinó los valores razonables de estas inversiones, no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular 004/19, de fecha 20 de diciembre de 2019 hasta el 1ro. de enero de 2021.

N/D: No disponible.

29 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.

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

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 2019 y 2018, son como sigue:

<u>Vinculados a la administración:</u>	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
31 de diciembre de 2019	<u>150,367,224</u>	<u>56,972,997</u>
31 de diciembre de 2018	<u>126,818,688</u>	<u>60,832,937</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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los créditos vinculados a la administración del Banco fueron concedidos a directivos, funcionarios y empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas con partes no vinculadas.

Los principales saldos y operaciones con vinculados a la propiedad por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)	<u>Saldos</u>	Efecto en resultados ingresos (gastos)
Fondos disponibles	7,492,943	1,305,834	5,041,661	1,291,164
Cartera de créditos	150,367,224	13,447,629	126,818,688	9,324,913
Rendimientos por cobrar	400,831	-	413,235	-
Cuentas por cobrar	723,267	-	132,250	-
Comisiones por servicios	-	179,634	-	406,415
Comisiones por referimientos de clientes	-	13,450,101	-	15,570,426
Depósitos a la vista	1,762,494	(60,276)	660,727	-
Depósitos de ahorro	31,593,547	(460,429)	29,838,641	(226,617)
Depósito a plazo	188,728,866	(15,309,698)	224,579,584	(14,053,476)
Intereses por pagar	670,456	-	664,947	-
Depositos de instituciones financieras del país y del exterior	306,022,384	(3,057,021)	765,365,608	(234,108)
Servicios contratados y otros gastos	-	7,406,695	-	841,457

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó transacciones de compra de cartera de créditos comerciales en moneda extranjera con la entidad vinculada Banco Lafise Panamá, S. A., según se resume a continuación:

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Compras	<u>3,705,000</u>	<u>197,854,228</u>	<u>930,000</u>	<u>46,239,740</u>

30 Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley 87-01 de Seguridad Social (véase la nota 2.5.2).

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los aportes realizados por el Banco y los empleados al sistema de pensiones ascienden a RD\$4,029,839 y RD\$3,209,415, respectivamente.

31 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	2019	2018
Castigos de cartera de crédito y rendimientos por cobrar (nota 10)	(2,419,091)	-
Transferencia entre provisión para activos riesgosos (nota 10):		
Cartera de créditos	(518,396)	(8,255)
Inversiones	(238,323)	(504,034)
Rendimientos por cobrar	1,166,291	63,278
Contingencias	(409,572)	449,011
Dividendos pagados en acciones	33,157,700	-
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(1,873,680)	(7,321)
Transferencias desde resultados acumulados del ejercicio hacia resultados acumulados ejercicios anteriores	47,378,298	27,981,591
Transferencias desde resultados del ejercicio hacia otras reservas patrimoniales	<u>(3,305,195)</u>	<u>(2,493,595)</u>

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

32 Otras revelaciones**Futura aplicación de normas**

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos 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 en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 004/19 del 20, de diciembre de 2019, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

33 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones, establece las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019, 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.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguro.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ 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.