

MEMORIA

2012

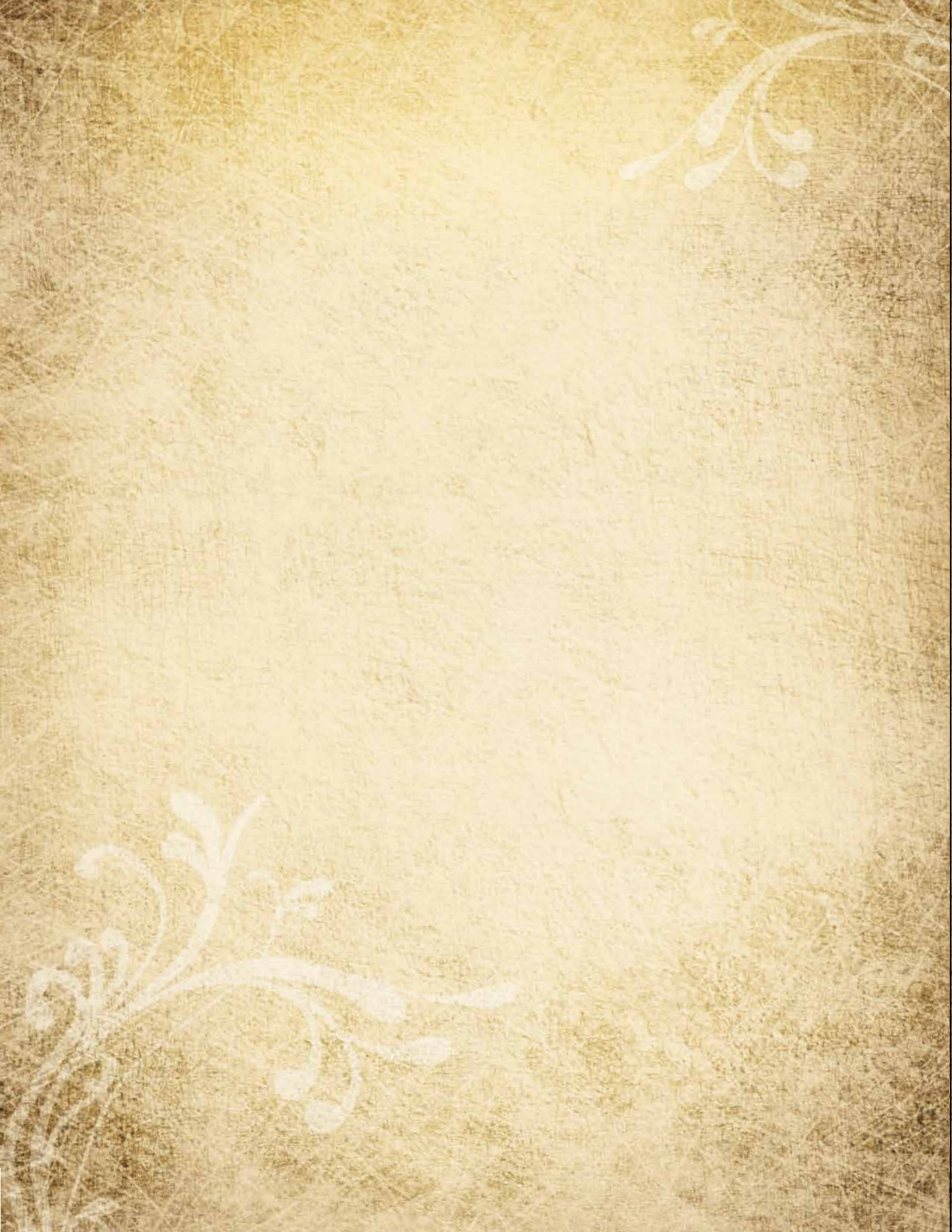


“Una tarde la princesa
vio una estrella aparecer
la princesa era traviesa
y la quiso ir a coger.

La quería para hacerla
decorar un prendedor,
con un verso y una perla,
y una pluma y una flor.”

-Rubén Darío

NICARAGUA





MEMORIA

2012

NICARAGUA

www.lafise.com



*Cuando el aire de niño,
con pasitos cansados,
rueda con el oboe que muere
en los tejados,
y puebla de éxtasis crepuscular
el jardín, lleno de congojas,
que tiene deseos de hablar
palabras dichas entre hojas...*

-Alfonso Cortés

ÍNDICE

▪ Visión, Misión y Principios.....	7
▪ Junta Directiva.....	9
▪ Mensaje del Presidente de la Junta Directiva.....	11
▪ Mensaje del Gerente General de Banco LAFISE Nicaragua.....	13
▪ Principales Ejecutivos.....	15
▪ Gerentes de Sucursales.....	17
▪ Cobertura Regional.....	18
▪ Nuestros Productos y Servicios Facilitan la Actividad Económica de Empresas y Personas	20
▪ Desempeño Financiero 2012	23
▪ Directorio de Sucursales.....	28
▪ Cobertura Departamentos.....	29
▪ Nuestro Programa de RSE.....	31
▪ Estados Financieros.....	34
▪ Agradecimientos.....	41



*En las pálidas tardes
me cuenta una hada amiga
las historias secretas
llenas de poesía:
lo que cantan los pájaros,
lo que llevan las brisas,
lo que vaga en las nieblas,
lo que sueñan las niñas.*

-Rubén Darío



Visión

Ser el proveedor preeminente de servicios financieros en Centroamérica y El Caribe, reconocido por la calidad de nuestro trabajo y la excelencia del capital humano al servicio de los clientes.



Misión

Ser el primer proveedor de servicios bancarios y financieros en la región, dando valor agregado a las actividades de nuestros clientes, mediante el conocimiento a profundidad de los mercados locales de capital y la presencia física en cada país de Centroamérica, México, Panamá, República Dominicana, Venezuela, Colombia y Estados Unidos.

Principios y Pilares



Nuestros Principios son:

- La prioridad son nuestros clientes.
- El Respeto hacia nuestros colaboradores es imperativo.
- El Trabajo en equipo, es la base de nuestro éxito.
- La Integridad y nuestra ética corporativa, son nuestra consigna.
- Nuestra solidez y rentabilidad, son requisitos para competir y servir a nuestros clientes.
- Responsabilidad social empresarial en nuestras comunidades: Como Grupo Financiero, estamos comprometidos en la integración de nuestros valores y al desarrollo económico sostenible, mejorando la calidad de vida de nuestros colaboradores, sus familias, nuestros clientes, proveedores, la comunidad, la sociedad y el medio ambiente.

Nuestros Pilares son:

- Capacitación.
- Reducción de gastos.
- Incremento en comisiones.
- Mayor uso de la tecnología.
- Excelencia en el servicio al cliente.
- Ventas cruzadas.



*“Que el pueblo coma es
primordial cuidado
del gobernante.
Que la familia coma es la
primera obligación del padre.
Y a todos nos compete
– deber de ciudadano-
que no haya niño hambriento:”*

-Salomón de Selva

JUNTA DIRECTIVA



ROBERTO JOSÉ ZAMORA LLANES
PRESIDENTE



RENÉ GUILLERMO TERÁN BALLADARES
VICE-PRESIDENTE



CARLOS DE LA JARA Y ALONSO
SECRETARIO TESORERO



JULIO DAVID CÁRDENAS ROBLETO
PRIMER VOCAL



NARCISO ARELLANO SUÁREZ
SEGUNDO VOCAL



ALFONSO JOSÉ CALLEJAS LÓPEZ
TERCER VOCAL



ENRIQUE JOSÉ BOLAÑOS ABAUNZA
CUARTO VOCAL



ENRIQUE MARTÍN ZAMORA LLANES
PRIMER SUPLENTE



HUMBERTO ARBULÚ NEIRA
SEGUNDO SUPLENTE



RODOLFO JOSÉ SANDINO ARGÜELLO
TERCER SUPLENTE



CARLOS BRICEÑO RÍOS
GERENTE GENERAL



MENSAJE DEL PRESIDENTE

Centroamérica es una región de crecientes retos pero, asimismo, de fecundas oportunidades para quienes toman los desafíos con decisión y creatividad y buscan generar valor agregado para todos sus públicos de interés. Desde hace varios años, la economía de la región ha mostrado un comportamiento interesante, creciendo sostenidamente a ritmos superiores al 4 por ciento, lo cual es gratificante, máxime que lo ha hecho en el marco de las crisis económicas mundiales más fuertes de las últimas décadas. Estos indicadores positivos son una muestra elocuente de lo que puede hacer la concertación entre los principales agentes económicos: Estado, Empresa Privada y Sociedad.

En lo particular, para nuestro Grupo Financiero el 2012 fue un año de importantes logros y éxitos empresariales y sociales. Durante este año consolidamos nuestra presencia regional, continuamos con nuestra expansión territorial y ampliamos nuestro portafolio de servicios, con una clara vocación de agregar valor a todas nuestras relaciones con clientes, proveedores y colaboradores.

Nuestra gestión se articula mediante cuatro sólidos cimientos que nos permiten mantener el ritmo de avance, nuestro notorio liderazgo y una clara diferenciación. El primero de ellos es el continuo perfeccionamiento de todos nuestros colaboradores, base esencial de un servicio de excelencia; la dinámica de innovación en productos y servicios; la adopción de los más recientes avances tecnológicos; y la optimización de nuestros procesos que nos permiten una gestión más eficiente.

Unido a nuestra consolidación financiera, durante el 2012 importantes organizaciones internacionales nos otorgaron reconocimientos de trascendencia, resaltando el incremento de la calificación de Fitch Ratings a nuestras operaciones bancarias y de seguros, en momentos en que las grandes corporaciones mundiales sufren ostensibles decrementos; la elección de nuestro banco en Nicaragua como el mejor del país

dado por Global Finance y otros importantes premios otorgados por bancos internacionales con quienes tenemos relevantes alianzas.

No obstante, uno de nuestros mayores éxitos como empresarios sociales fue el convertir a Ometepe, un atractivo destino turístico, en la primera Isla Digital del Continente mediante el Programa Educativo Una Computadora por Niño que lidera nuestra Fundación Zamora Terán, la cual, con el apoyo de un conglomerado de empresas, organizaciones y personalidades dotó de una laptop XO a todos los niños y maestros del circuito de primaria. Igualmente, en Honduras logramos hacer la entrega fundacional de nuestro programa para beneplácito de las autoridades civiles y de la comunidad en su conjunto.

Nuestro compromiso social demanda la aplicación de prácticas innovadoras y sustentables que hagan de los beneficiarios actores de su propia transformación; la articulación de esfuerzos público-privados en procura de una mejora sustancial en la calidad de la educación de nuestros niños, que les permita en un futuro cercano un mejor desarrollo personal y familiar.

Expreso un especial agradecimiento a las Juntas Directivas de las empresas de Grupo LAFISE por la sobresaliente planeación y gestión del portafolio de negocios, a la alta Gerencia por la excelente implementación y a nuestro personal su pasión por hacer bien las cosas desde el inicio.

Ing. Roberto J. Zamora Llanes
Presidente Ejecutivo GRUPO LAFISE



MENSAJE DEL Gerente General

Es muy placentero poder entregar a Ustedes un breve resumen de lo que fue nuestra labor durante 2012, el mejor año en la historia de nuestra organización. Pero 2012 no sólo fue el mejor año en nuestro desempeño financiero, también lo fue por los prestigiosos reconocimientos internacionales que obtuvimos y por el colosal avance experimentado en el terreno de nuestro compromiso social con Nicaragua.

Durante el ejercicio anual obtuvimos memorables resultados al incrementar nuestra utilidad neta en casi 42 por ciento, una cifra sin precedentes y muy difícil de emular en el mercado nacional. Este hito obedece al crecimiento sostenido de nuestra cartera de crédito, lo que es muy gratificante cuando constatamos que con ello impulsamos el desarrollo empresarial y económico del país, ya que las tres cuartas partes se destinan a este sector. Asimismo, es importante destacar que el incremento de financiamiento para los sectores comercial y ganadero fue el más alto del Sistema Financiero Nacional.

Otros indicadores de esta gestión de excelencia fueron el importante crecimiento de los depósitos empresariales y personales; el eficiente manejo de nuestra liquidez; la sobresaliente calidad de nuestra cartera de crédito; los adecuados niveles de capitalización; la amplia diversificación de nuestros ingresos mediante un portafolio de soluciones financieras de vanguardia; la eficiente gestión operativa y el prominente manejo del riesgo.

De la misma manera, continuamos con nuestra expansión geográfica inaugurando nuevas sucursales, ampliando y remodelando otras e instalando nuevos ATM's que hacen que nuestro banco esté donde los clientes lo necesitan, contribuyendo a crear nuevos polos de desarrollo y a dinamizar la actividad económica de todo el país.

Estos factores hicieron posible que la exigente calificadora internacional Fitch Ratings elevara nuestra calificación crediticia a A+ y que la revista de prestigio mundial, Global Finance nos eligiera como el Mejor Banco Privado de Nicaragua. Estos honores

se complementan con los premios otorgados por importantes bancos corresponsales internacionales.

Un terreno fecundo y en el cual nos hemos erigido como una de las organizaciones más destacadas es el de la Responsabilidad Social Empresarial, que atendemos a través de la Fundación Zamora Terán y que ha logrado actuaciones sin parangón, al llevar educación de calidad a miles de escolares de primaria, a lo largo y ancho del país, quienes ahora cuentan con todas las facilidades que les confiere el uso de su computadora personal conectada a internet.

Sin duda, estos positivos resultados demandan una exigente planificación y directrices claras que nos provee nuestra Junta Directiva y Presidencia Ejecutiva; una mayor creatividad, empeño y pasión por encontrar nuevas y versátiles soluciones a las exigencias de mercados cada vez más competitivos que nos facilita nuestro equipo gerencial; y la mística, disciplina y compromiso de alto nivel que caracteriza a todo nuestro personal.

Proseguimos con nuestro objetivo primario de brindar un servicio de calidad mundial que satisfaga y anticipe las necesidades de todos nuestros clientes, proveyéndoles soluciones financieras integrales, diseñadas a la medida de sus necesidades, que les permita consolidarse, pues sabemos que su éxito es condición sine qua non del nuestro.

Finalmente, expreso a todos nuestros clientes, proveedores y miembros de la gran familia LAFISE mi sincero agradecimiento por su contribución a la labor desarrollada y por su esfuerzo para que el próximo año sea tan pródigo como este 2012.

Lic. Carlos A. Briceño Ríos
Gerente General Banco LAFISE BANCENTRO



*“Hija con tus manitas
de caracol
me maniatas el tiempo
y el dolor.”*

- Eduardo Zepeda Enriquez

PRINCIPALES EJECUTIVOS

NOMBRE	CARGO	ÁREA
ROBERTO JOSÉ ZAMORA LLANES	PRESIDENTE	CORPORACIONES
CARLOS ALBERTO BRICEÑO RÍOS	GERENTE GENERAL	GERENCIA GENERAL
ALEJANDRO ALFONSO RAMÍREZ CALLEJAS	VICE GERENTE GENERAL	VICE GERENCIA GENERAL
NÉSTOR ARGÜELLO AGUIRRE	GERENTE DE CUMPLIMIENTO DE NORMATIVA BANCARIA	GERENCIA DE CUMPLIMIENTO Y NORMAS BANCARIAS
SALVADOR FRANCISCO PÉREZ GARCÍA	ASESOR LEGAL	GERENCIA LEGAL
FEDERICO MARENCO MORA	AUDITOR INTERNO	GERENCIA DE AUDITORÍA
RÓGER ALBERTO FLORES BRENES	GERENTE DE CONTABILIDAD	GERENCIA DE CONTABILIDAD
JOVEL AZOFEIFA VILLALOBOS	AUDITOR INTERNO CORPORATIVO	AUDITORÍA INTERNA CORPORATIVA
ROLANDO CORNELIO SILVA GARAY	CONTRALOR	GERENCIA DE CONTRALORÍA
ALFONSO JOSÉ SOMARRIBA PEREIRA	GERENTE DE RIESGOS	GERENCIA DE RIESGOS
ERNESTO HORACIO VEGA OROZCO	GERENTE DE CRÉDITO DE CONSUMO	GERENCIA DE CRÉDITOS DE CONSUMO
GASTÓN RAPPACCIOLI NAVAS	GERENTE DE CRÉDITO	GERENCIA DE CRÉDITO
MANUEL SALVADOR CARRILLO CORDERO	GERENTE DE PRODUCTOS	GERENCIA DE PRODUCTOS
WILLIAM HUMBERTO PILARTE ESPINOZA	GERENTE DE BANCA ELECTRÓNICA	GERENCIA BANCA ELECTRÓNICA
JUSTO PASTOR MONTENEGRO CASCO	GERENTE REGIONAL DE FINANZAS	GERENCIA DE FINANZAS
VÍCTOR MANUEL NICARAGUA GUILLÉN	TESORERO	GERENCIA DE TESORERÍA
MARTHA CECILIA CASTELLÓN ROSALES	GERENTE DE ADMINISTRACIÓN	GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
JOSÉ AQUILES CANO ZELAYA	GERENTE BANCA CORPORATIVA Y MULTINACIONAL	GERENCIA BANCA CORPORATIVA Y MULTINACIONAL
MARITZA CASTILLO MANFUT	GERENTE DE INTERNACIONAL	GERENCIA DE INTERNACIONAL
JULIO CÉSAR VEGA PASQUIER	GERENTE LEGAL CORPORATIVO	GERENCIA LEGAL
LUBIN ORLANDO BARRERA RODRÍGUEZ	GERENTE DE MERCADEO Y PUBLICIDAD	GERENCIA DE PUBLICIDAD Y MERCADEO
IRENE DEL CARMEN MERCADO RODRÍGUEZ	GERENTE DE COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS	GERENCIA DE COMUNICACIÓN Y RELACIONES PÚBLICAS
ISABEL DEL SOCORRO SEVILLA	GERENTE PAÍS CAPITAL HUMANO	GERENCIA DE CAPITAL HUMANO
ALEJANDRO CÉSAR VADO HERNÁNDEZ	GERENTE DE OPERACIONES	GERENCIA DE OPERACIONES
HEIDI DEL SOCORRO MEDRANO SARRIA	GERENTE DE CALIDAD Y PROCESOS	GERENCIA DE CALIDAD Y PROCESOS
JOAQUÍN MAURICIO CABRERA ALDAVE	GERENTE DE BIENES ADJUDICADOS	GERENCIA DE BIENES ADJUDICADOS
PEDRO JOSÉ AGUILAR MORA	GERENTE DE SEGURIDAD INSTITUCIONAL	GERENCIA DE SEGURIDAD INSTITUCIONAL
GRETHELL DEL CARMEN OLIVAS BLANDINO	GERENTE DE PROGRAMAS ESPECIALES	GERENCIA DE PROGRAMAS ESPECIALES
MAYELA ZELAYA PANIAGUA	GERENTE DE RECUPERACIONES	GERENCIA DE RECUPERACIONES
RANDALL AGENOR HERRERA BRIONES	GERENTE REGIONAL DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	GERENCIA DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN
RODOLFO TIJERINO CAJINA	GERENTE DE SISTEMAS	GERENCIA DE SISTEMA DE INFORMACIÓN
MARÍA DEL ROSARIO LÓPEZ GÓMEZ	GERENTE DE TARJETAS DE CRÉDITO Y DÉBITO	GERENCIA DE TARJETAS DE CRÉDITO
FRANCISCO JOSÉ MONTEALEGRE CALLEJAS	GERENTE REGIONAL DE CUMPLIMIENTO	GERENCIA DE CUMPLIMIENTO
CARMEN LORENA ZAMORA LLANES	GERENTE DE DESARROLLO DE PROYECTOS	GERENCIA DE DESARROLLO DE PROYECTOS
MARÍA MERCEDES DESHÓN AVILÉS	GERENTE DE PROYECTOS Y GESTIÓN PLD	GERENCIA DE PROYECTOS Y GESTIÓN PLD
AMANDA FONSECA	GERENTE DE BANCA PRIVADA	GERENCIA DE BANCA PRIVADA



*¡Ay! La pobre princesa
de la boca de rosa
quiere ser golondrina,
quiere ser mariposa,
tener alas ligeras, bajo el cielo
volar, ir al sol por la
escala luminosa de un rayo,
saludar a los lirios con
los versos de mayo,
o perderse en el viento
sobre el trueno del mar.*

-Rubén Darío

GERENTES DE SUCURSALES

NOMBRE	CARGO	SUCURSAL
LIZETH ALCALÁ PRADO	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL CENTRO FINANCIERO LAFISE
SHEILA DE LLANES	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL EDIFICIO BANCENTRO
MYRIAM CALERO LACAYO	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL LINDA VISTA
ÁNGEL GIOVANNI SALGADO BALMACEDA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL ZONAS FRANCAS INDUSTRIALES
MERCEDES HURTADO MONTIEL	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL ADUANA CENTRAL
JULIO SÁNCHEZ CHAMORRO	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL PARMALAT
ALVARO LÓPEZ NEIRA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL CIUDAD JARDÍN
MARVIN BARBOSA MORALES	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL BELLO HORIZONTE
JUAN DIEGO LÓPEZ URCUYO	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL LA SUBASTA
SKARLETT KAROLINA MURILLO VEGA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL ZONA FRANCA ASTRO CARTÓN
JAIME PÉREZ AVILEZ	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL SÉBACO
OTTO JOSÉ ZELEDÓN	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL JINOTEGA
MARIADELA SALGADO LÓPEZ	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL OCOTAL
CAROLINA ALFARO CÁRDENAS	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL MASAYA
MIRTHA CATALINA ABURTO	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL JINOTEPE
CARLOS ANTONIO FERNÁNDEZ	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL RIVAS
KATIA ROCHA GONZÁLEZ	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL BOACO
MARCO ANTONIO RIVAS	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL BLUEFIELDS
DESIREE ARGÜELLO PALLAIS	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL CARRETERA SUR
VANESSA CAROLINA BETANCO SABALLOS	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL CENTRO COMERCIAL MANAGUA
MAYDA TRACY MONTEALEGRE DENUEDA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL LAS COLINAS
MIUREL RAYO FLORES	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL PLAZA ESPAÑA
LESLIA DEL CARMEN REYES RAPACCIOLI	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL BOLONIA
NARCISA VALLE ESPINOZA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL MERCADO ORIENTAL
LILLIAM BONILLA SALVATIERRA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL CARRETERA MASAYA
ISABEL PERALTA	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL LEÓN
JOSÉ GONZÁLEZ	GERENTE DE SUCURSAL	SUCURSAL ESTELÍ
GUILLERMO ENRIQUE OBREGÓN ROBLETO	GERENTE REGIONAL DE SUCURSALES ZONA OCCIDENTE	SUCURSAL CHINANDEGA
LILY DE SERRANO	GERENTE REGIONAL DE SUCURSALES ZONA NORTE	SUCURSAL MATAGALPA
LEONEL IGNACIO POVEDA	GERENTE REGIONAL DE SUCURSALES ZONA SUR	SUCURSAL GRANADA
FRANCISCO LANUZA GÁMEZ	GERENTE REGIONAL DE SUCURSALES ZONA CENTRO	SUCURSAL JUIGALPA
JUSTO CÁRDENAS BARRIOS	GERENTE REGIONAL DE SUCURSALES ZONA ATLÁNTICA	CENTRO FINANCIERO LAFISE

COBERTURA REGIONAL

ESTADOS UNIDOS


MIAMI


MÉXICO


REP. DOMINICANA


HONDURAS


GUATEMALA

EL SALVADOR


NICARAGUA


COSTA RICA

PANAMÁ



VENEZUELA

COLOMBIA



*Al cogerla tengo
que tener mucho cuidado.
Es como tratar de cargar
un montoncito de agua
sin que se derrame.*

- Gioconda Belli

NUESTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS FACILITAN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DE EMPRESAS Y PERSONAS

2012 fue un año de importantes retos que nos exigieron un trabajo planificado en equipo, creatividad para abordar problemas y generar soluciones que contribuyan al crecimiento económico de nuestros clientes y del país en general.

En **Factoring** logramos captar 90 clientes nuevos, de los cuales 17 son nuevos clientes para el banco. El crecimiento fue de un 103 por ciento en ingresos financieros y comisiones, 47 por ciento de crecimiento en los saldos de cartera y 28 por ciento en montos desembolsados. El nivel de mora del producto fue de 0.36 por ciento, por debajo del porcentaje que nos habíamos fijado como meta.

En **Leasing** reafirmamos nuestro liderazgo en el mercado, alcanzando para este período, 37 clientes nuevos, 20 de los cuales son nuevos para la institución. El crecimiento de los saldos de cartera fue del 71.4 por ciento, con un crecimiento del 20 por ciento en ingresos financieros y comisiones y un crecimiento del 100 por ciento en los montos desembolsados. El índice de mora fue de 0.15 por ciento, debajo de lo esperado.

Como un valor agregado, ofrecemos a nuestros clientes el seguro de cobertura total, con condiciones especiales, que les proporciona amplias coberturas en alianza con Seguros LAFISE. Nuestro servicio de leasing es el único producto financiero asociado a un seguro de esta naturaleza en el mercado nicaragüense.

Consolidamos nuestro liderazgo en los medios electrónicos de pago al lanzar al mercado la nueva **Tarjeta VISA Signature**, la cual brinda una excepcional gama de beneficios y múltiples oportunidades de solución y valor agregado para los tarjetahabientes, resaltando sus características de exclusividad y alto perfil, para quienes prefieren los más sofisticados servicios.

La búsqueda de soluciones integrales para nuestros clientes nos impulsó a la creación de la **Tarjeta Prepago Nómina**, una solución práctica en un mundo empresarial de servicios que brinda acceso al mundo bancario a un importante segmento de la sociedad. La Tarjeta Prepago Nómina genera beneficios para la empresa como por ejemplo la reducción del riesgo de administración de efectivo para el pago de la nómina y múltiples beneficios para los colaboradores tales como seguridad, conveniencia y rapidez para hacer efectivo su salario en la amplia red de cajeros automáticos ATM's LAFISE, compras en todos los establecimientos afiliados a VISA a nivel mundial y otros.

Como un beneficio adicional para el personal de las empresas está el acceso a financiamiento adecuado a sus capacidades, brindándoles un servicio de asesoría eficiente pues son atendidos por un equipo humano especializado. Durante el 2012 se atendió a más del 6% del total de su personal quienes recibieron más de 6 millones de dólares en préstamos para compra de viviendas, automóviles, motos y otros requerimientos personales.

La protección de los intereses de nuestros clientes tiene especial importancia para nosotros, por ello nos esforzamos por estar a la vanguardia en los sistemas de protección y en consecuencia ofrecemos a nuestros Tarjetahabientes Empresariales el Servicio **Plan de Protección Contra Robo y Fraude (PRF)**, que consiste en otorgar una cobertura que lo ampare contra los cargos o transacciones nacionales e internacionales efectuadas con la Tarjeta de Crédito Business como resultado de robo, fraude o falsificación de la tarjeta.

Para conveniencia y comodidad de nuestros clientes dinamizamos, con nuevas opciones de uso, nuestro **Servicio de Telepagos**, mediante el cual se pueden hacer pagos de servicios públicos y

privados, recargas de telefonía móvil y otros, que les permite un ahorro de tiempo significativo.

El Servicio de Pago de **Remesas Familiares** continúa en ascenso, marcando un crecimiento del 30 por ciento en el monto pagado, con un 17 por ciento de crecimiento en el nivel de transacciones y 4 por ciento de crecimiento en los ingresos por comisión.

Para complementar la agilización de las operaciones de nuestros clientes incrementamos la seguridad de las transacciones electrónicas, por medio del Servicio de **Mensajes de Texto, SMS**, mediante el cual notificamos al beneficiario de una remesa familiar que la hemos recibido y la estamos acreditando a su cuenta para que pueda hacer uso de ella.

La Red de **ATM's LAFISE** muestra un sostenido crecimiento, siendo actualmente la de mayor cobertura y la más moderna de país. En el 2012 incrementamos nuestro parque instalado con 30 nuevos cajeros automáticos, llegando a un total de 129 ATM's en servicio, logrando un crecimiento del 30 por ciento en equipos instalados, realizando alrededor de 5 millones de transacciones y dispensando alrededor de 8 mil millones de córdobas. El crecimiento en ingresos por comisiones fue de 53.4 por ciento con relación al año anterior.

Durante 2012 nuestros servicios de **Banca Electrónica y Paganet** continuaron con su positivo desempeño y se consolidaron como la forma idónea para hacer transacciones de manera eficiente, rápida, cómoda y segura, pues permite un importante ahorro de tiempo y absoluta privacidad.

Nuestros servicios de **Banca Internacional** gozan de amplio prestigio tanto entre los bancos corresponsales, como entre los clientes, quienes lo usan para sus operaciones financieras y de comercio exterior. Su desempeño ha obtenido el merecido reconocimiento de importantes bancos corresponsales.

La gama de servicios más demandada de nuestro portafolio es el **Crédito hipotecario, vehicular y personal**, renglones en los que se obtuvieron destacados resultados. Nuestra organización está presente en todas las ferias sectoriales de la construcción de vivienda a nivel nacional apoyando al empresario y ofertando facilidades crediticias a quienes desean adquirir o remodelar un inmueble. Asimismo, es coorganizador de la Feria de las Américas una ventana de oportunidad para que quienes residen en los Estados Unidos puedan, mediante nuestras soluciones financieras, adquirir bienes patrimoniales en Nicaragua. Tenemos, igualmente un excelente récord en el otorgamiento de crédito para la compra de vehículos para uso personal o de trabajo. Participamos en las ferias de la industria y organizamos uno de los principales eventos como lo es la Feria AutoPlan LAFISE, que se ha convertido en la favorita de las casas distribuidoras por su amplia aceptación y excelentes ventas.

Nuestra filosofía empresarial nos impulsa a continuar innovando en productos y servicios para brindar soluciones financieras integrales con valor agregado, que generan diferenciación en el mercado y que faciliten a nuestros clientes sus operaciones cotidianas, incrementando su eficiencia y competitividad.



*Gracias porque abro
los ojos y veo la salida del sol,
el cielo, el río en la mañana
diáfana de estío que llena hasta
los bordes mi deseo.*

-José Coronel Urtecho

DESEMPEÑO FINANCIERO 2012

Sin lugar a dudas podemos afirmar que el 2012 ha sido el mejor año de la historia de Banco LAFISE, gracias a los extraordinarios resultados obtenidos, tanto en la gestión de nuestros activos, crecimiento en nuestros canales de distribución y la ampliación en nuestra base de clientes, como en el desarrollo de más eficientes y robustos productos financieros para atender las crecientes necesidades del mercado.

Lo anterior nos ha hecho merecedores de diversos reconocimientos, destacando el de Global Finance como el Mejor Banco de Nicaragua y el incremento en la calificación de riesgos de parte de FITCH RATINGS, entre otros.

41.7%

Fue el aumento en la Utilidad Neta de Banco LAFISE, la mejor utilidad acumulada en su historia.

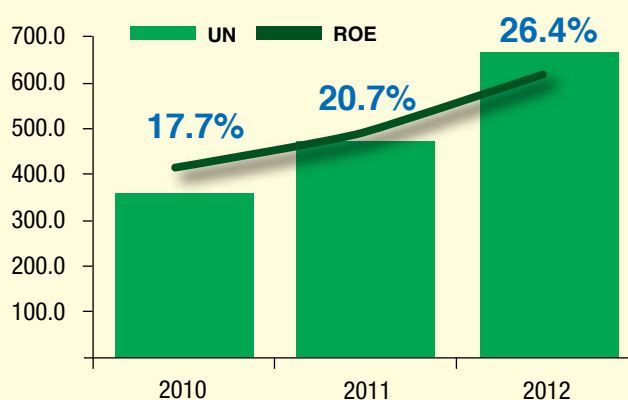
Entre los elementos que confirman el 2012 como el mejor año de nuestra historia podemos destacar los siguientes grandes logros:

SOSTENIDO CRECIMIENTO EN CARTERA DE CRÉDITO:

La cartera de crédito creció durante el 2012 un 31.8 por ciento, ubicándose en su techo histórico con C\$16,973 millones. Las mayores colocaciones permitieron consolidar nuestra participación dentro del Sistema Financiero Nacional ganando cuota de mercado, pasando desde 24.3 por ciento en 2011 a 24.8 por ciento en el 2012.

UTILIDAD NETA

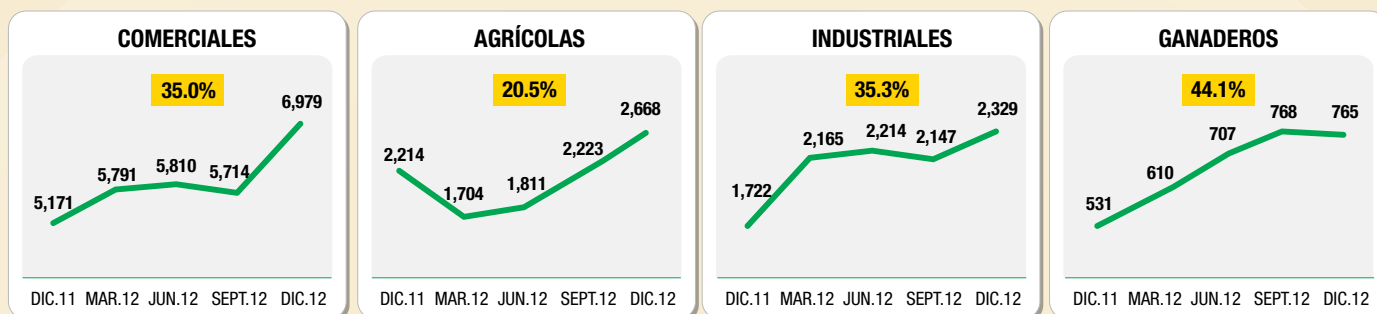
(Millones de Córdoba)



Dicho crecimiento en nuestra cartera de créditos se dio en todos los sectores productivos y de consumo. Por su parte, el incremento en saldo de los sectores productivos fue de C\$ 3,103 millones. En ese sentido, los desembolsos acumulados del 2012 para la cartera empresarial superaron en 34 por ciento los realizados durante el mismo período en el 2011, lo cual muestra el firme compromiso de Banco LAFISE de apoyar el desarrollo del sector empresarial del país, lo que se refleja también en la distribución de la cartera a finales de 2012 donde los créditos a sectores productivos representan el 75.1% del total de la cartera bruta.

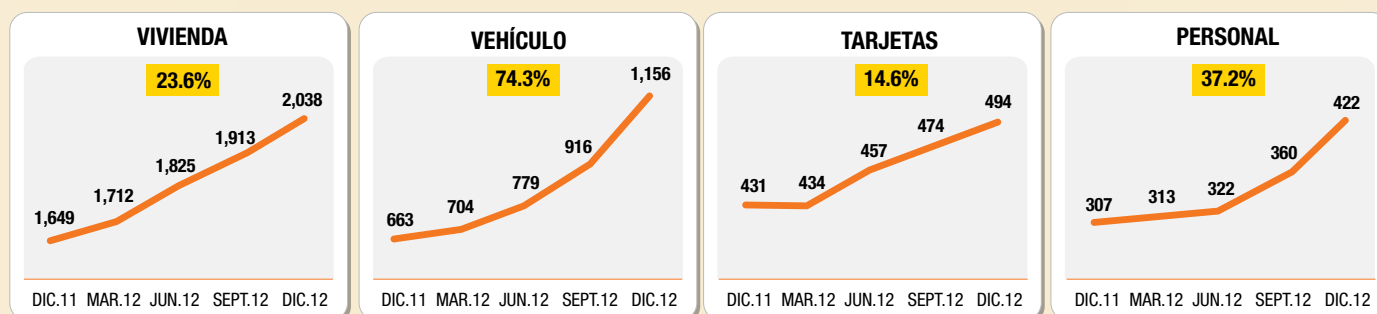
Importante enfatizar que Banco LAFISE obtuvo la mayor participación dentro del crecimiento nacional en el sector comercial con un 31.6 por ciento y en el sector ganadero con un 64.5 por ciento, manteniendo su liderazgo en ambos sectores, con una cuota de mercado de 29.4 por ciento en el sector comercial (28.6 por ciento en el 2011) y de 62.1 por ciento en el sector ganadero (61.2 por ciento en el 2011).

CRECIMIENTOS INTERANUALES EN SECTORES EMPRESARIALES, CIFRAS EN MILLONES DE CORDOBAS.



Por su parte, la cartera de consumo se incrementó en C\$ 1,011 millones. Los desembolsos acumulados del 2012 para la cartera de consumo superaron en 58 por ciento los realizados durante el mismo período en el 2011. Con ello, el banco aumentó su cuota de mercado en el total de cartera de consumo al pasar de una participación de 16.2 por ciento en el 2011 a 17.0 por ciento en el 2012. Por sector, los grandes ganadores de cuota de mercado fueron el sector vivienda con una participación de 22.1 por ciento en el 2012 (21.2 por ciento en el 2011) y el rubro personal con una participación de 16.3 por ciento (15.5 por ciento en el 2011).

CRECIMIENTOS INTERANUALES EN SECTORES DE CONSUMO, CIFRAS EN MILLONES DE CORDOBAS.

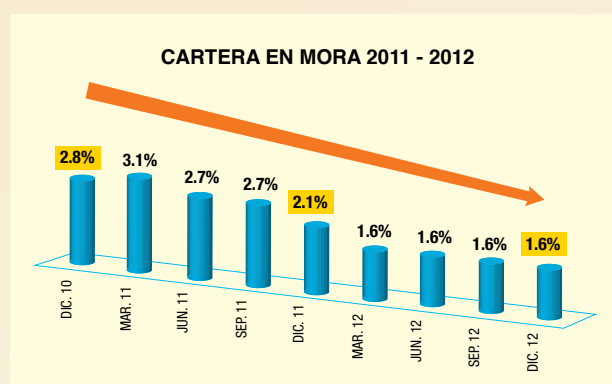


EXTRAORDINARIA CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

Además del crecimiento de la cartera, Banco LAFISE se destaca por la adecuada y prudente gestión crediticia enfocándose en la calidad de ésta. Es así como, los indicadores de calidad de la cartera muestran consistentes mejoras en los últimos años, observándose que la cartera improductiva (préstamos vencidos y en cobro judicial) representó un 1.65 por ciento de la cartera total, la más baja entre sus dos competidores más cercanos y más grandes del país. Más aún, este ratio se ubicó por debajo del promedio del Sistema Financiero Nacional que fue de 1.74 por ciento. Adicionalmente, muestra niveles adecuados de cobertura de cartera improductiva de 146.5 por ciento.

1.65%

Es la relación entre cartera improductiva sobre cartera total. Han habido mejoras consistentes en la calidad de la cartera en los últimos años.



DINÁMICO CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS.

Se experimentó un crecimiento en depósitos totales de 13.2 por ciento durante el año 2012 (5.5 por ciento el SFN), para finalizar el período con un saldo de C\$ 23,394 millones, superando en C\$ 2,723 millones la cifra alcanzada en el 2011. Este crecimiento fue impulsado por los depósitos confiados tanto por clientes naturales como por empresas privadas, cuyos saldos crecieron con relación al cierre del año anterior en 20.3 y 12.6 por ciento respectivamente.

1.8%

Fue el aumento en cuota de mercado dentro del Sistema Financiero Nacional.

Es importante enfatizar que la confianza que tienen nuestros clientes en las operaciones de Banco LAFISE nos permitió ganar participación de mercado dentro del Sistema Financiero Nacional al pasar de una cuota de mercado de 25.2 por ciento a 27.0 por ciento.

EFICIENTE MANEJO DE LA LIQUIDEZ.

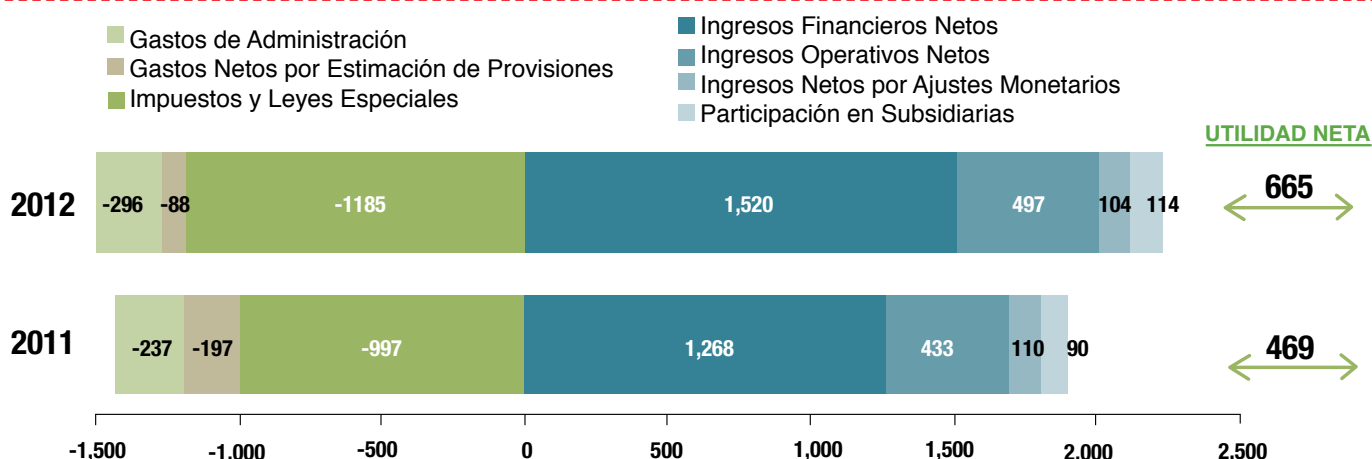
El crecimiento de nuestros activos, 8.3 por ciento con respecto al cierre del 2011, estuvo acompañado de un aumento en nuestras disponibilidades. De esta manera, Banco LAFISE siendo una entidad responsable y altamente comprometida con el buen manejo de los recursos de nuestros clientes, sobresale por su holgada base de recursos líquidos. Es así como nuestro indicador de liquidez medido como Disponibilidades / Depósitos Totales alcanzó al cierre del 2012 un 31.2 por ciento, lo que garantiza la liquidez suficiente para atender ampliamente desembolsos de crédito y requerimientos de nuestros depositantes.

ADECUADOS NIVELES DE CAPITALIZACIÓN.

La capitalización del Banco se favorece por la buena calidad de cartera y la creciente capacidad de generar capital internamente. Durante el 2012 mantuvimos altos niveles de solvencia al incrementar 12.8 por ciento el Patrimonio con respecto al 2011, donde las utilidades retenidas son la principal fuente de capitalización.

DESEMPEÑO DEL ESTADO DE RESULTADO - BANCO LAFISE

(Millones de Córdoba)



DIVERSIFICACIÓN DE LAS FUENTES DE INGRESOS.

Consecuente con nuestra misión de ofrecer un amplio portafolio de productos y servicios financieros, los resultados de los últimos años muestran un sostenido crecimiento en nuestros ingresos totales, provenientes tanto del aumento por Ingresos Financieros Netos como por Ingresos Operativos Netos, tendencia que se vió fortalecida en el 2012. En este sentido, los ingresos Financieros Netos incrementaron un 19.8 por ciento, producto principalmente de las mayores colocaciones de créditos. Por su parte, el incremento en los Ingresos Operativos Netos fue de 14.9 por ciento con relación al 2011, lo que refleja la estrategia del Banco de diversificar sus fuentes de ingresos a través de generar productos y servicios con mayor valor agregado para nuestros clientes. Paralelamente, la estrategia de ampliar sus puntos de servicios, la instalación de nuevos ATM's y el crecimiento de nuestra base de clientes, son elementos que han favorecido la generación de nuevas comisiones.

EFICIENTE GESTIÓN DE RIESGOS.

Banco LAFISE destaca por su efectiva gestión de riesgos lo que se traduce en una reducción interanual de 55.2 por ciento en la partida de gastos netos por estimación de provisiones. Esto como resultado de mejoras continuas en la gestión de cobro, en los modelos de evaluación de riesgos y un mejor entorno económico local.

EFICIENTE GESTIÓN OPERATIVA.

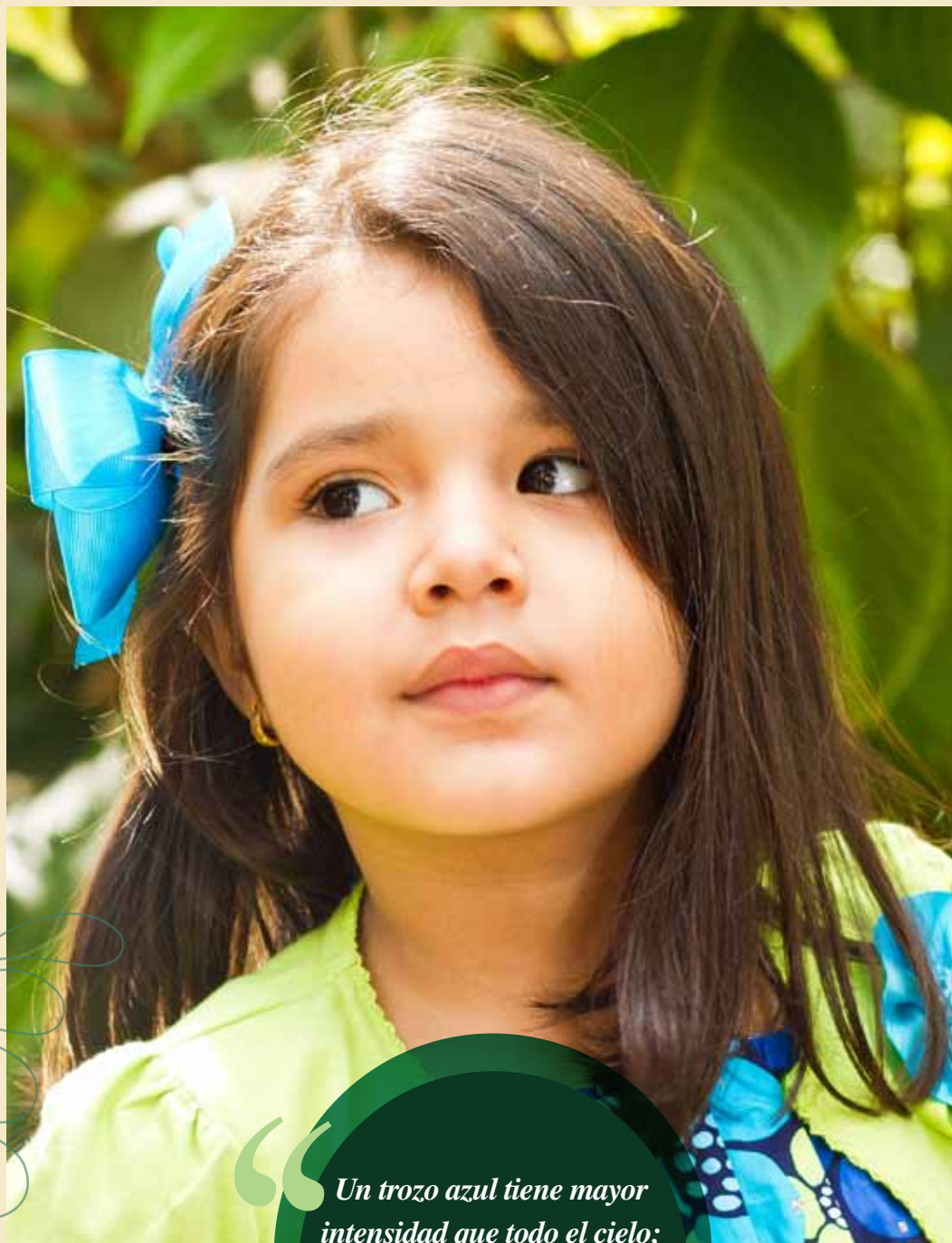
En cuanto a nuestra gestión operativa, Banco LAFISE sobresale como uno de los bancos más eficientes en la administración de sus activos al contar con un Indicador de Eficiencia Administrativa de 4.0 por ciento frente a un 5.1 por ciento del Sistema Financiero Nacional, esto a pesar de nuestra expansión geográfica.

Todos los logros antes mencionados son los que permitieron que Banco LAFISE obtuviera al cierre del 2012 extraordinarios resultados financieros, fruto de un sólido modelo de negocios que refleja el firme compromiso que tenemos con nuestros clientes de ofrecerles productos y servicios acordes con sus necesidades.

Los resultados del 2012 también nos hicieron merecedores del Galardón como el Mejor Banco de Nicaragua otorgado por la prestigiosa Revista Internacional Global Finance y a una mejora en nuestra calificación crediticia otorgada por Fitch Ratings al pasar de A a A+. Estos reconocimientos nos llenan de orgullo y constituyen una fuente de motivación para seguir trabajando con excelencia para el beneficio de nuestros clientes y nuestra comunidad

BANCO LAFISE

RESULTADOS	2012	2011	VAR. %
Ingresos Financieros Netos	1,520	1,268	19.8%
Margen Financiero Neto	1,536	1,181	30.0%
Ingresos Operativos Netos	497	433	14.9%
Gastos Administrativos	1,185	997	18.8%
Contribuciones por Leyes Especiales	86	82	5.2%
Gasto por Impuesto Sobre la Renta	210	155	35.3%
Utilidad Neta	665	469	41.7%
BALANCE	2012	2011	VAR. %
Activos Totales	30,312	28,000	8.3%
Disponibilidades	7,297	6,685	9.2%
Inversiones Netas	5,140	7,689	-33.2%
Cartera de Créditos Neta	16,973	12,625	34.4%
Pasivos Totales	27,645	25,636	7.8%
Depósitos del Público	23,394	20,672	13.2%
Patrimonio	2,667	2,365	12.8%
INDICADORES FINANCIEROS	2012	2011	VAR. %
Rentabilidad sobre Activos	2.28%	1.77%	0.5%
Rentabilidad del Patrimonio	26.4%	20.7%	5.8%
Liquidez			
Disponibilidades / Depósitos del Público	31.2%	32.3%	-1.1%
Calidad de Cartera	1.65%	2.13%	-0.5%
Eficiencia			
Gastos Administrativos / Activos Totales	4.00%	3.57%	0.4%



*“Un trozo azul tiene mayor
intensidad que todo el cielo;
yo siento que allí vive, a flor
del éxtasis feliz, mi anhelo”*

-Alfonso Cortés

DIRECTORIO DE NUESTRAS SUCURSALES

LA MÁS AMPLIA COBERTURA NACIONAL

SUCURSALES	TELÉFONOS	DIRECCIÓN
SUCURSAL ADUANA CENTRAL	2248-6284	FRENTE A LA COCA COLA KM. 4 ½ CARRETERA NORTE
SUCURSAL BELLO HORIZONTE	2251-4317	ROTONDA BELLO HORIZONTE 100 MTS AL OESTE
SUCURSAL BOLONIA	2266-8084	ROTONDA GÜEGÜENSE 2C. ARRIBA
SUCURSAL CARRETERA MASAYA	2278-6928	ROTONDA JEAN PAUL GENIE 200 MTS AL SUR
SUCURSAL CARRETERA SUR	2265-2940	CENTRO CORPORATIVO PLAZA SAN JOSÉ (FTE A SEMÁFOROS PISTA SUBURBANA)
SUCURSAL CENTRO COMERCIAL MGA	2278-0977	CENTRO COMERCIAL MANAGUA MÓDULO A1, A2 Y A3
SUCURSAL CENTRO FINANCIERO LAFISE	2255-8888	KM 5 ½ CARRETERA A MASAYA
SUCURSAL CIUDAD JARDÍN	2249-3028	CALLE PRINCIPAL AVÍCOLA LA ESTRELLA 1C AL ESTE
SUCURSAL EDIFICIO BANCENTRO	2278-0803	KM 4 CARRETERA A MASAYA
SUCURSAL LA SUBASTA	2233-2211	KM 8 ½ CARRETERA NORTE
SUCURSAL LAS COLINAS	2276-0656	KM 7.8 CARRETERA A MASAYA
SUCURSAL LINDA VISTA	2266-5990 / 89	CENTRO COMERCIAL LINDA VISTA
SUCURSAL MERCADO ORIENTAL	2249-4145	SHELL GANCHO DE CAMINOS 20 VRS. ABAJO
SUCURSAL PARMALAT	2251-4117	KM 4 ½ CARRETERA NORTE
SUCURSAL PLAZA ESPAÑA	2268-5013	ROTONDA EL GÜEGÜENSE 1 C. SUR
SUCURSAL ZONA FRANCA ASTRO CARTÓN	2295-5074	KM 47 CARRETERA TIPITAPA-MASAYA
SUCURSAL ZONAS FRANCA INDUSTRIALES	2263-1490	KM 12 ½ CARRETERA NORTE
VENTANILLA BAYER	2279-8311	KM 11.5 CARRETERA A MASAYA
VENTANILLA DIINSA	2269-1155	KM 9.5 CARRETERA NUEVA A LEÓN
VENTANILLA DINANT	2255-8888 Ext. 75921	KM 13 CARRETERA A MASAYA, 100 METROS AL SUROESTE
VENTANILLA BIG COLA	2255-8888 EXT. 75924	COMPLEJO PORTEZUELO, SEMÁFOROS DEL PASO A DESNIVEL 8C AL LAGO, 2C. ARRIBA, 1C. AL SUR
VENTANILLA EL TRÁNSITO	2255-8888 Ext. 75920	EDIFICIO TRÁNSITO NACIONAL, JUNTO AL MERCADO ROBERTO HUEMBES
VENTANILLA EMBAJADA AMERICANA	2252- 7100 Ext. 77563	KM 4.5 CARRETERA SUR, EDIFICIO EMBAJADA AMERICANA
VENTANILLA AID	2252- 7100 Ext. 77406	KM 4.5 CARRETERA SUR, EDIFICIO EMBAJADA AMERICANA
VENTANILLA KRAFT	2255-7389 Ext. 79605	KM 5 CARRETERA NORTE
VENTANILLA NESTLÉ	2280-9049	COSTADO OESTE HOSPITAL BERTHA CALDERÓN
VENTANILLA MERCADO DE MAYOREO	2233-3075 / 74	MERCADO MAYOREO CARRETERA NORTE
VENTANILLA ORIENTAL #1	2249-4118 / 19	CASA DE LOS ENCAJES, 1C. AL LAGO, 10 VRS. ARRIBA
VENTANILLA PALÍ RUBENIA	2248-3137 / 2240 -0451	DE LA GASOLINERA ESSO DE RUBENIA 1/2 CUADRA AL SUR
VENTANILLA UCC	2278-7671	UNIVERSIDAD DE CIENCIAS COMERCIALES UCC

COBERTURA DEPARTAMENTOS

SUCURSALES	TELÉFONOS	DIRECCIÓN
SUCURSAL BLUEFIELDS	2572-0227	CALLE CABEZAS, BLUEFIELDS
SUCURSAL BOACO	2542-1568	CONTIGUO ASOCIACIÓN DE GANADEROS
SUCURSAL CHINANDEGA	2341-2902	ESQUINA DE LOS BANCOS
SUCURSAL ESTELI	2713-6549	PARQUE CENTRAL 2 1/2 C. AL SUR
SUCURSAL GRANADA	2552-6555	CALLE ATRAVESADA
SUCURSAL JINOTEGA	2782-4249	ESQUINA NORESTE PARQUE CENTRAL
SUCURSAL JINOTEPE	2532-1432	FRENTE PARROQUIA SANTIAGO
SUCURSAL JUIGALPA	2512-1477	ESQUINA NOROESTE DEL PARQUE 1C. AL NORTE
SUCURSAL LEON	2311-0991	PARQUE LA MERCED 25 VRS. SUR
SUCURSAL MASAYA	2522-6353	FRENTE PARQUE CENTRAL
SUCURSAL MATAGALPA	2772-3922	AVENIDA DE LOS BANCOS
SUCURSAL OCOTAL	2732-3367	ENITEL 10 VRS. SUR 1 C. OESTE
SUCURSAL PUERTO CABEZAS	2792-2301	FRENTE A CASA MC GREGOR, BILWI
SUCURSAL RIVAS	2563-0001	IGLESIA SAN FRANCISCO 1/2C. ESTE
SUCURSAL SEBACO	2775-2460	CARRETERA PANAMERICANA FTE ENITEL
VENTANILLA CAMOAPA	2549-2687	COSTADO NORTE IGLESIA SAN FRANCISCO
VENTANILLA CORINTO	2342-1902	FRENTE A LA PORTUARIA
VENTANILLA CEMEX	2255-8888 ext 75313	KM 45 CARRETERA A MASACHAPA SAN RAFAEL DEL SUR
VENTANILLA DIRIAMBA	2534 - 3013	RELOJ PÚBLICO 2C. OESTE, 2C. NORTE
VENTANILLA EL RAMA	2517-0481	IGLESIA SAN ISIDRO 1C. ESTE, CIUDAD RAMA
VENTANILLA ESQUIPULAS	2772-9481 /2772-9302	POLICÍA 1C. OESTE
VENTANILLA GUASAULE	2346-2322	ADUANA GUASAULE
VENTANILLA JALAPA	2737-2061	DEL ALMACÉN MOLINA 1 CUADRA AL ESTE, SECTOR #01.
VENTANILLA MASATEPE	2523-2560 / 50	ENITEL 220 VRS. AL SUR
VENTANILLA MATIGUAS	2778-1022	IGLESIA GUADALUPE 1/2 C. AL SUR
VENTANILLA MONTE ROSA	2310-0927	KM 148.5 CARRETERA EL VIEJO POTOSÍ
VENTANILLA NAGAROTE	2313-1226	ALCALDÍA 1C. AL NORTE 2C. AL ESTE Y 1/2 C. NORTE
VENTANILLA NANDAIME	2561-3033 / 34	KM. 67 CARRETERA PANAMERICANA
VENTANILLA NINDIRI	25281021	COSTADO NOROESTE PARQUE CENTRAL
VENTANILLA NUEVA GUINEA	2575-0307	ALCALDÍA MUNICIPAL 1 C. OESTE
VENTANILLA OMETEPE	2569-4203	DEL PUERTO, 150 MTS AL ESTE, BANDA NORTE, MOYOGALPA
VENTANILLA PEÑAS BLANCAS	2565-0146	ADUANA PEÑAS BLANCAS
VENTANILLA RAPICENTRO MAXI PALI CHINANDEGA	2340-3140	DE LA ROTONDA LOS ENCUENTROS 150 MTS AL ESTE, CARRETERA HACIA LEÓN
VENTANILLA RAPICENTRO MAXI PALI ESTELI	2713-6553	CONTIGUO A PETRONIC SUR, FRENTE AL INSTITUTO FRANCISCO LUIS ESPINOZA (NACIONAL)
VENTANILLA RAPICENTRO MAXI PALI JUIGALPA	2512-2898	PUENTE LA TONGA, 100 MTS AL NORTE
VENTANILLA RAPICENTRO MAXI PALI LEON	2310-0929	EMPALME CARRETERA CHINANDEGA - LEÓN
VENTANILLA RAPICENTRO MAXI PALI MATAGALPA	2772-8799	ENTRADA AL HOSPITAL REGIONAL MATAGALPA
VENTANILLA RIO BLANCO	2778-0040	PARQUE MUNICIPAL 1/2 C. SUR
VENTANILLA ROSITA	2794-1255	DE LA ESTACIÓN DE POLICÍA 150 MTS AL SUR
VENTANILLA SAN CARLOS	2583-0353	ESQUINA SUR DEL PARQUE, 1C AL SUR
VENTANILLA SAN JOSE - LEON	2315-2215	DE LA IGLESIA SAN JOSÉ 25 VRS. AL SUR
VENTANILLA SAN JUAN DEL SUR	2568-2449	RESTAURANTE LA CABAÑITA 1/2 C. OESTE
VENTANILLA SAN MARCOS	2535-2821	COSTADO NOROESTE PARQUE CENTRAL
VENTANILLA SANTO TOMAS	2519-2504	PARQUE CENTRAL 1/2 C. SUR
VENTANILLA SIUNA	2794-2160	BARRIO PEDRO JOAQUÍN CHAMORRO, SECTOR 1.



Para contar con un futuro mejor
¡Contamos con vos!



fundación
**Zamora
Terán**

Miembro del Grupo LAFISE

2012: PLANEACIÓN Y MÍSTICA PARA UN AÑO DE LOGROS Y NUEVOS HORIZONTES

La Fundación Zamora Terán (FZT) inició el año 2012 con el mayor desafío de su historia: convertir a Ometepe en la primera Isla Digital de América. La meta era que los 4,800 niños que estudian en escuelas públicas de primaria y sus 200 docentes, contaran con una herramienta educativa que les permitiera conectarse al mundo exterior y tener acceso a una educación de mayor calidad.

El 29 de febrero, 5 mil computadoras XO fueron entregadas en una misma mañana, contando con más de 3 mil horas/docente de capacitación impartidas previamente; más de 200 voluntarios trabajando en la cadena de logística; más de 50 empresas, organismos y amigos apoyando económica y materialmente la realización del evento; un total de 1 millón 340 mil de dólares invertidos en infraestructura técnica, computadoras y servidores.

En los meses siguientes, el equipo de la FZT, continuó implementando el Programa Educativo "Una Computadora por Niño" en Bluefields, El Rama, Chinandega, Matagalpa y Managua para beneficiar, en el año, un total de 6,400 nuevos escolares y sus docentes en 41 escuelas más.

Como resultado, las escuelas presentan un significativo avance en indicadores pedagógicos como: aumento de la asistencia a clases; disminución de la deserción escolar; inclusión de alumnos que estaban fuera de las estadísticas del sistema educativo; mayor desarrollo de habilidades en lecto-escritura; mejora en las notas en materias tan importantes como lenguaje y matemáticas; además y sobre todo, lograr un mayor involucramiento de toda la comunidad para apoyar y dar seguimiento a la educación de sus niños.

Romper paradigmas fue la meta lograda en este año. Docentes de todo el país fueron valorando la importancia de incorporar el uso de las XO y, a poco más de tres años de iniciado el programa, ya los maestros dominan la mayor parte de las aplicaciones de las computadoras y las incluyen diariamente en el proceso de enseñanza-aprendizaje.

Uno de los cambios sustanciales dentro de esta nueva manera de educar y de aprender, consiste en que aquella enseñanza vertical que caracterizó a las anteriores generaciones, pasa a la historia para permitir que los niños y las niñas, sin perder el respeto a sus autoridades, desarrollen un nuevo rol en su aprendizaje.



María Josefina Terán de Zamora
Presidenta Fundación Zamora Terán



Asimismo, el mejoramiento en la calidad de la educación está incidiendo en el futuro. Los estudiantes podrán competir exitosamente en la vida personal y en el campo laboral, ya que el avance de la educación favorece directamente el desarrollo social y económico de una región y de un país.

De igual manera, se trabajó en la consolidación de los indicadores educativos alcanzados y en el corto plazo haremos la aplicación del segundo corte evaluativo de la prueba Internacional EGRA y esperamos incrementar la participación de los alumnos monitores en cada escuela, con el fin de brindar asistencia individual a los estudiantes con diferentes ritmos de aprendizaje.

Para ampliar la cobertura del Programa Educativo y la sostenibilidad, la Fundación Zamora Terán realizó diversas actividades con el objetivo de recaudar fondos y para que más personas conozcan la labor en favor del mejoramiento de la calidad de la educación de los niños de primaria. Entre otros podemos mencionar la Carrera Desafío 5K que contó con una cifra récord de 1,650 participantes. En estos eventos se convocó a sectores de la iniciativa privada quienes generosamente unieron esfuerzos por una educación de calidad para la niñez nicaragüense.

Además de las actividades organizadas por la FZT, se participó en diferentes ferias y eventos donde se estuvo de cerca con diversos sectores del país para dar a conocer y conseguir nuevos amigos del Programa Educativo. Entre ellos podemos mencionar EXPICA Internacional, EXPONICA (Miami, FL), Convención Internacional de Rotarios, Noche de Vanidades, Convención AIESEC, TEDx Managua y Encuentro Centroamericano de Empresarios por la Educación (Guatemala).

En el 2013, nuestro próximo reto será saturar el municipio de Ciudad Sandino y llevar a más de 12 mil niños esta esperanza.

Diseñaremos un compendio de fascículos con las asignaturas de mayor dificultad (Lengua y Literatura, Matemáticas, Ciencias Naturales y Estudios Sociales) para integrar los recursos que tienen las XO en un aprendizaje más significativo e interactivo.

Para describir en un texto un año tan importante como ha sido el 2012 para toda la familia de la Fundación Zamora Terán, podemos resumirlo y adquiere su verdadera dimensión, en la sonrisa y la ilusión con la que cada niño recibe su computadora; en el empeño de cada maestro en ser mejor cada día y en el corazón que late cada vez con más entusiasmo, en cada uno de los que con su aporte llevan a cabo el día a día de construir un futuro mejor.





ESTADOS FINANCIEROS

ÍNDICE

- Dictamen de Auditoría
- Balance de Situación Consolidado
- Estado de Resultados Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujo de Efectivo Consolidado



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, NicaraguaCentro Pellas 6to. piso
Km. 4 ½ carretera Masaya
Managua, NicaraguaTelfs.: (505) 2274 4265
Fax: (505) 2274 4264
E-mail: ni-fmpeatnic@kpmg.com

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. ("el Banco"), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2012, y los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros separados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros separados, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por el Banco de los estados financieros separados a 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. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros separados.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.


Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

21 de marzo de 2013
Managua, Nicaragua

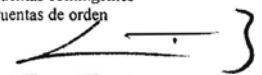
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación consolidado

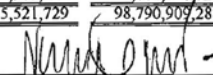
31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	Nota	2012	2011
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		488,937,699	395,634,319
Banco Central de Nicaragua		1,429,947,627	513,839,589
Depósitos en instituciones financieras del país		1,437,170	1,670,551
Otras disponibilidades		1,006,941,150	1,137,589,471
Moneda extranjera			
Caja		263,578,068	383,906,411
Banco Central de Nicaragua		213,754,755	584,074,998
Depósitos en instituciones financieras del país		6,396,754	46,676,617
Depósitos en instituciones financieras del exterior		738,694,067	1,006,627,284
Otras disponibilidades		3,162,045,486	2,686,884,975
	6, 9	7,311,732,776	6,756,904,215
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	10	3,901,258,190	5,288,068,710
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	10	1,937,718,509	2,931,633,999
		5,838,976,699	8,219,702,709
Cartera de créditos, neta			
Créditos vigentes		16,271,029,763	12,132,667,341
Créditos prorrogados		1,184,211	22,914,100
Créditos reestructurados		460,176,664	470,904,142
Créditos vencidos		77,988,768	39,441,909
Créditos en cobro judicial		201,711,123	235,724,155
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		248,851,774	194,763,115
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(409,856,449)	(449,432,350)
	6, 11	16,851,085,854	12,646,982,412
Otras cuentas por cobrar, neto	6, 12	410,818,606	350,519,645
Bienes de uso, neto	13	277,491,527	250,076,561
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	14	56,854,361	90,542,297
Inversiones permanentes en acciones	6, 15	12,028,393	10,453,435
Otros activos, neto	16	90,142,414	127,942,697
Total activos		<u>30,849,130,630</u>	<u>28,453,123,971</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		3,080,657,081	2,520,967,852
Depósitos de ahorro		2,421,156,929	2,443,565,750
Depósitos a plazo		626,800,947	1,137,339,117
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		5,471,638,894	3,110,945,120
Depósitos de ahorro		8,395,605,510	8,653,789,210
Depósitos a plazo		3,386,131,004	2,787,963,192
	6, 17	23,381,990,365	20,654,570,241
Otras obligaciones con el público	18	368,307,488	952,125,050
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	19	2,762,899,833	2,899,155,911
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	20	366,566	121,873,168
Reservas técnicas	21	414,867,217	335,370,121
Acreedores contractuales		22,142,757	19,427,174
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		26,589,347	16,691,591
Otras cuentas por pagar	6, 22	270,277,720	231,708,976
Otros pasivos y provisiones	23	365,442,809	278,656,691
Obligaciones subordinadas	24	524,163,376	541,807,223
Total pasivo		<u>28,137,047,478</u>	<u>26,051,386,146</u>
Patrimonio			
Capital social autorizado y pagado	32	1,344,400,000	1,144,400,000
Aportes patrimoniales no capitalizables		593	593
Ajustes al patrimonio		10,076,607	(22,906,654)
Reservas patrimoniales		547,844,017	448,124,182
Resultados acumulados		764,608,720	795,224,984
Interés minoritario		45,153,215	36,894,720
Total Patrimonio		<u>2,712,083,152</u>	<u>2,401,737,825</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>30,849,130,630</u>	<u>28,453,123,971</u>
Cuentas contingentes	4 (i) (a) (ii)	<u>16,842,963,533</u>	<u>13,064,478,820</u>
Cuentas de orden	31 (a)	<u>124,095,521,729</u>	<u>98,790,909,288</u>


Carlos Briceño Ríos
Gerente General


Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas


Roger Flores Brenes
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente balance de situación consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

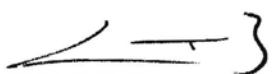
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados consolidado

Por el terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	Nota	2012	2011
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,406,271	2,392,712
Ingresos por inversiones en valores		296,840,103	311,188,091
Ingresos financieros por cartera de créditos	6, 11	1,590,438,264	1,324,691,556
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		5,213,506	2,659,778
Primas retenidas		456,833,150	344,720,089
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido, netos		29,735,357	20,531,192
Otros ingresos financieros	6	218,876,965	164,003,585
Total ingresos financieros	25	2,600,343,616	2,170,187,003
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		256,945,477	242,277,075
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		103,214,125	115,534,395
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		32,653,537	32,516,227
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		2,021,830	105,657
Otros gastos financieros	6	448,107,097	338,728,600
Total gastos financieros	25	842,942,066	729,161,954
Margen financiero antes de ajuste monetario	25	1,757,401,550	1,441,025,049
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	128,416,048	130,380,991
Margen financiero bruto		1,885,817,598	1,571,406,040
Gastos neto por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	(101,692,066)	(192,439,419)
Margen financiero, neto		1,784,125,532	1,378,966,621
Ingresos operativos diversos, neto	28	512,006,572	448,752,731
Resultado operativo bruto		2,296,132,104	1,827,719,352
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	15	1,084,747	-
Gastos de administración	6, 29	(1,303,786,069)	(1,096,057,731)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		993,430,782	731,661,621
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	30	(87,181,863)	(82,860,303)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	7	(230,983,662)	(170,980,738)
Resultados del período		675,265,257	477,820,580
Atribuible a los propietarios de la controladora		664,798,897	469,198,218
Interés minoritario		10,466,360	8,622,362
		675,265,257	477,820,580


Carlos Briceño Ríos
Gerente General


Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas


Róger Flores Brenes
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

Nota	Capital social autorizado y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Interés minoritario	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2010							
Ajuste requerido por la Superintendencia	34	1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	791,829,108	2,207,752,744
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2010	34	1,012,400,000	593	(3,547,178)	377,767,461	(153,414)	(153,414)
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Resultados del período		-	-	-	377,767,461	791,675,694	2,207,599,330
Provisión por valuación de		-	-	-	-	469,198,218	477,820,580
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias		-	-	(24,755,088)	-	-	(24,755,088)
Traslado de la reserva legal		-	-	5,395,612	-	585,805	5,981,417
Aportes capitalizados	8, 34	-	-	-	70,356,721	-	-
Pago de dividendos	8, 32	132,000,000	-	-	(132,000,000)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	32	1,144,400,000	593	(22,906,654)	448,124,182	(1,616,207)	(264,908,414)
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Resultados del período		-	-	-	448,124,182	36,894,720	2,401,737,825
Provisión por valuación de inversiones		-	-	-	-	10,466,360	675,265,257
Ajuste por participación de inversiones en subsidiarias		-	-	35,248,709	-	(252,481)	34,996,228
Traslado de la reserva legal		-	-	(2,265,448)	-	-	(2,265,448)
Aportes capitalizados	8	-	-	-	99,719,835	-	-
Pago de dividendos	8, 32	200,000,000	-	-	(200,000,000)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	32	1,344,400,000	593	10,076,607	547,844,017	(1,955,384)	(397,650,710)
						45,153,215	2,712,083,152


Carlos Brito Ríos
Gerente General


Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas


Róger Flores Brenes
Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de cambios en el patrimonio consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

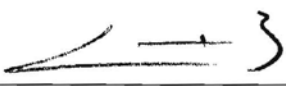
BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)

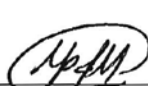
Estado de flujos de efectivo consolidado

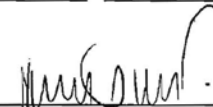
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del período		664,798,897	469,198,218
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	11, 27	145,265,700	186,192,517
Provisiones para otras cuentas y primas por cobrar	12, 27	10,448,445	43,587,766
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de crédito	14	40,726,699	29,961,145
Gasto de impuesto sobre la renta	7	230,983,662	170,980,738
Depreciaciones y amortizaciones	13, 29	73,130,817	60,740,254
Retiros neto de bienes en uso	13	38,193,332	9,233,541
Intereses minoritarios		10,466,360	8,622,362
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(70,747,405)	(71,515,194)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(54,088,659)	(17,684,751)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(22,891,780)	5,621,384
Otros activos		(164,210,299)	(6,123,556)
Otras cuentas por pagar		19,522,088	(50,688,197)
Reservas técnicas y matemáticas netas		79,497,096	72,104,270
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		9,897,756	12,458,362
Otras obligaciones con el público		(592,626,883)	811,686,158
Otros pasivos		107,848,117	62,065,017
Intereses y otros cargos financieros por pagar		33,453,327	(6,316,973)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>559,667,270</u>	<u>1,790,123,061</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Créditos netos otorgados en el año		(4,347,396,801)	(2,862,853,384)
Variación neta de inversiones en valores		2,434,773,612	213,183,858
Adquisiciones de bienes de uso	13	<u>(122,024,178)</u>	<u>(121,111,481)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(2,034,647,367)</u>	<u>(2,770,781,007)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		2,727,420,123	1,452,324,541
Obligaciones con el BCN		(121,506,607)	58,236,353
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(161,310,761)	311,500,693
Obligaciones subordinadas		(17,233,167)	21,884,000
Pago de dividendos		<u>(397,560,930)</u>	<u>(250,660,965)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>2,029,808,658</u>	<u>1,593,284,622</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		554,828,561	612,626,676
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		6,756,904,215	6,144,277,539
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	9	<u><u>7,311,732,776</u></u>	<u><u>6,756,904,215</u></u>


Carlos Briceño Ríos
Gerente General


Justo Montenegro Casco
Gerente de Finanzas


Róger Flores Brenes
Contador General

Las notas adjuntas son parte íntegra de estos estados financieros consolidados. El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por la Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

MEMORIA LAFISE 2012

Es una publicación de Banco LAFISE Nicaragua coordinada por la Gerencia de Mercadeo y Publicidad.

AGRADECEMOS A:

TODOS LOS COLABORADORES Y FAMILIARES DE BANCO LAFISE
QUE NOS ENVIARON FOTOGRAFÍAS DE SUS HIJOS
PARA LA PRESENTE MEMORIA 2012.

HOTEL PUEBLO VIEJO
Managua, Nicaragua



www.lafise.com

E.E.U.U. • MÉXICO • GUATEMALA • EL SALVADOR • HONDURAS • NICARAGUA • COSTA RICA • PANAMÁ • COLOMBIA • VENEZUELA • REP. DOMINICANA