BANCO LAFISE

Desarrollo Monumental

Memoria Anual 2014 Costa Rica

BANCO
LAFISE

BANCO LAFISE

Desarrollo Monumental

Memoria Anual

2014

Costa Rica

Monumento a los Presentes

Desarrollo Monumental

Memoria Anual 2014

Costa Rica

ÍNDICE

- Misión, Visión y Principios..... 7
- Carta del Presidente..... 9
- Carta del Gerente General..... 11
- Junta Directiva..... 12
- Comité Gerencial..... 13
- Presencia Nacional..... 14
- Presencia Regional..... 15
- Resultados Financieros..... 17
- Estados Financieros Auditados Banco LAFISE.... 22
- Responsabilidad Social Empresarial..... 29

Monumento al Barrendero Costarricense

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 nuestros 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, Panamá, República Dominicana, Venezuela, México y Colombia.

Principios y Valores

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

Carta del Presidente

En Centroamérica y El Caribe los índices de desempleo han estado cayendo de forma paulatina, mientras que los indicadores del ingreso real vienen aumentando perceptiblemente, lo que favorece el poder adquisitivo de los hogares y en consecuencia los esfuerzos institucionales de lucha contra la pobreza, la cual ha disminuido según las cifras de la CEPAL.

Este fenómeno multiplica la capacidad de compra y hace que las empresas deban fabricar más bienes durables y de consumo, lo que ayuda a dinamizar el crecimiento y con él a mejorar el empleo, creándose un incipiente pero esperanzador ciclo virtuoso.

En lo particular, nuestro Grupo Financiero se siente orgulloso de aportar a la creación de bienestar en nuestras naciones y contribuir directa e indirectamente a que nuestra gente mejore su calidad de vida. Desde nuestra industria hemos puesto todo el empeño para que nuestras economías se integren, el comercio fluya sin restricciones y para que todos los agentes económicos puedan realizar sus transacciones financieras en tiempo real, con seguridad y desde la comodidad de su casa u oficina.

El diseño y desarrollo de nuevos productos y servicios que responden a las nuevas y crecientes necesidades de las organizaciones, nuestra expansión geográfica, cubriendo zonas donde otras entidades del sector no llegan o buscando vincular mercados que tienen potencial de crecimiento con nuestra región es parte de nuestro ADN empresarial.

Al mismo tiempo, mantenemos un interesante ritmo de desarrollo de soluciones tecnológicas para acercar el banco a las personas y empresas, mediante nuevos productos, renovadas aplicaciones e innovación en la forma de prestación de nuestros servicios más tradicionales.

Todos estos esfuerzos descansan sobre una base sólida: nuestros colaboradores, quienes con su disciplina, esfuerzo, pasión y dedicación nos impulsan a hacer cada día mejores.

Nuestros resultados financieros son remarcables. En las páginas que siguen podrán conocer en detalle nuestra actividad y los logros alcanzados por las distintas áreas de nuestra institución bancaria.

Una de las mayores satisfacciones que nos deparó el año recién concluido fue el dinámico desenvolvimiento del Programa Educativo "Una Computadora por Niño" que adelanta la Fundación Zamora Terán en tres países de Centroamérica. En este empeño hemos recibido el apoyo de múltiples donantes que hacen posible que nuestra niñez tenga la certidumbre de un futuro mejor. Somos conscientes que sólo la educación de calidad e inclusiva reúne los elementos necesarios para transformar positivamente la vida de los niños, sus hogares, comunidad educativa y su propia localidad, pero sobre todo tiene la capacidad de cambiarnos a nosotros mismos.

Finalmente, deseo enviar un especial mensaje de agradecimiento a las Juntas Directivas de las empresas de Grupo LAFISE por su excelente conducción, a la alta Gerencia por su férreo compromiso en la implementación de nuestros planes de negocios y a nuestro personal por su dedicación, disciplina y deseo de superar los más altos estándares internacionales.

Ing. Roberto J. Zamora Llanes
Presidente Ejecutivo GRUPO LAFISE

Carta del Gerente General

El año 2014 presentó una mejora en la situación económica mundial, condición que incidió favorablemente en el crecimiento de activos de Banco LAFISE, alcanzando los mejores resultados en los últimos cinco años.

A diciembre del 2014 los activos totales aumentaron 19,3% con respecto al mismo período en el 2013 al pasar de ¢313,4 a ¢373,9 mil millones de colones. Creciendo más que el promedio del sistema bancario nacional en el mismo periodo y logrando una tasa promedio del 24% anual de crecimiento continuo durante los últimos cinco años. Este incremento es el resultado de acciones estratégicas que se continúan implementando y posicionan a Banco LAFISE como entidad líder en el sistema bancario nacional.

La implementación de una política de reducción de gastos y eficiencia de procesos fue pilar fundamental en las acciones desarrolladas. Trabajamos arduamente para optimizar la manera como satisfacemos las necesidades financieras de cada uno de nuestros clientes. Nuestro norte fue la eficacia y excelencia, optimizando la utilización y capacidades del recurso humano, administrativo y tecnológico. Como resultado de esta política, la utilidad acumulada a diciembre 2014, fue un 55% mayor con respecto a diciembre 2013.

La innovación y el desarrollo de productos diseñados a la medida de las necesidades de nuestros clientes se convirtió en otro de nuestros objetivos principales. Arrancamos con el lanzamiento de Monibyte, producto que junto al Banco alcanza a la fecha dos importantes galardones otorgados por la Organización International Banker, en las categorías de mejor Innovación en Banca de Consumo Masivo y al mejor Banco Comercial. Esta es la primera vez en la historia que un banco latinoamericano es reconocido con este premio.

En diciembre inauguramos la primera sucursal de LAFISE Seguros en Costa Rica, apertura que demuestra nuestro compromiso de brindar más y mejores servicios enfocados en nuevas áreas de negocio, apostando siempre por nuestra calidad y el mejor servicio al cliente.

A nivel de clima organizacional, nos propusimos velar por el bienestar físico y mental de nuestros colaboradores, estimulando el deporte y promoviendo nuestro lema “cuerpo sano, mente sana”, iniciativa que hoy nos da el reconocimiento de ser la tercera empresa más saludable en Costa Rica, gracias al programa “Healthy Company”.

Complementario a estos esfuerzos presentamos al equipo de triatlón The Crew LAFISE, liderado por Carlos Moncada y Diana Fernández, atletas que actualmente encabezan la lista de los mejores representantes del triatlón nacional e internacional.

Nuestro programa de Responsabilidad Social Empresarial “Done Sonrisas” celebró junto a la Fundación Zamora Terán su quinto aniversario, periodo en el cual ha beneficiado a 32 mil niños y más de 900 docentes en Nicaragua a través del programa “Una Computadora por Niño”. Durante el 2014 en Costa Rica, la Campaña “Done Sonrisas” recolectó un total de US$100.000 para la compra de computadoras XO.

Respaldados por el reconocimiento que recibimos de “Ruta a la Excelencia” de la Cámara de Industrias de Costa Rica este 2015 continuaremos por el camino de la excelencia, garantizando respaldo, compromiso y el mejor servicio y seguridad para nuestros clientes que junto a ustedes sabemos brindar.

Gilberto Serrano Gutiérrez
Gerente General

Junta Directiva

Roberto Zamora
Presidente de Grupo LAFISE

Jorge Brenes
Vicepresidente

Alejandro Batalla
Secretario

Mike Contreras
Tesorero

Alfonso Robelo
Director I

Marco Rímolo
Director II

Humberto Arbulu
Director III

Thelmo Vargas
Director IV

Carlos Briceño
Director V

Rodrigo Zamora
Director Suplente

David A. Campos
Fiscal

Comité Gerencial

Gilberto Serrano
Gerente General

Mario Hernández
Subgerente General

Adina Duarte
Gerente de Operaciones

Alfonso Jiménez
Gerente de Proyectos

Ernesto Guevara
Gerente de Banca Corporativa
y Multinacionales

Johnny Robles
Gerente de Tecnología
de la Información

Jonathan Valembois
Gerente de Finanzas

Luis Amador
Gerente de Cumplimiento

Luis A. González
Gerente de Banca de Personas

Mario Zúñiga
Auditor Interno

Mónika Lachner
Gerente de Mercadeo
y Relaciones Públicas

Patricia Johanning
Gerente de Planificación
y Desarrollo

Ramón Vargas
Gerente de Crédito y Riesgo

Vanessa Acuña
Gerente de Capital Humano

Hermes Gutiérrez
Gerente de Seguros

Presencia Nacional

San José

LAFISE Rohrmoser
Contiguo a la Bomba Delta.
rohrmoser@LAFISE.fi.cr

LAFISE San Pedro
100 mts este fuente de la Hispanidad.
sanpedro@LAFISE.fi.cr

LAFISE Sucursal Seguros
175 mts este fuente de la Hispanidad.
sanpedro@LAFISE.fi.cr

LAFISE Desamparados
Mall Multicentro Desamparados.
desamparados@LAFISE.fi.cr

LAFISE Santa Ana
C.C. Momentum Lindora.
santaana@LAFISE.fi.cr

LAFISE San José
Av. 1, detrás de la Librería Universal.
sanjose@lafise.fi.cr

LAFISE Escazú
C.C. Trejos Montealegre.
escazu@LAFISE.fi.cr

LAFISE Multiplaza
C.C. Multiplaza Escazú
multiplaza@LAFISE.fi.cr

LAFISE Pinares
C.C. Momentum Pinares
curridabat@LAFISE.fi.cr

LAFISE Moravia
Frente al cementerio de Moravia,
costado oeste
moravia@LAFISE.fi.cr

Alajuela

LAFISE Alajuela
Plaza Real Alajuela.
alajuela@LAFISE.fi.cr

Guanacaste

LAFISE Liberia
C.C. Santa Rosa.
liberia@LAFISE.fi.cr

LAFISE Aeropuerto Internacional
Daniel Oduber
liberiaaido@LAFISE.fi.cr

Heredia

LAFISE La Aurora
Condo Tierra Uno, frente Ultrapark.
laaurora@LAFISE.fi.cr

Cartago

LAFISE Cartago
C.C. Paseo Metropoli
cartago@LAFISE.fi.cr

Monumento al Boyero

Presencia Regional

LAFISE Miami
200 South Biscayne Blvd,
Suite No. 3550,
Miami, FL. 33131 Edificio
Wachovia Bank
Tel: (305) 374-6001

LAFISE México
Pico de Verapaz
Nº 435/Desp. 802-A
Col. Jardines en la Montaña / Delegación
Tlapan 14210, México.
Tel: (52) 55-56-26-76-26

LAFISE Guatemala
Calle 16 0-55 zona 10,
Torre Internacional,
Nivel 9, Oficina 901,
Ciudad de Guatemala
Tel: (502) 2321-6000

LAFISE Honduras
Agencia Principal Tegucigalpa
Parque Comercial Los Próceres,
Torre LAFISE
PBX: (504) 2237-4000
Tel: (504) 2237-1835

LAFISE Costa Rica
Edificio LAFISE, 50 mts. al este
de la fuente de la Hispanidad,
San Pedro, Montes de Oca
Tel: (506) 2246-2000

LAFISE Nicaragua
Centro Financiero LAFISE,
km 5,5, Carretera a Masaya,
Managua, Nicaragua
Tel: (505) 2255-8888
Fax: (505) 2278-6001

LAFISE Panamá
Calle Nº 50, Torre
Global Bank, piso 37
Ciudad Panamá
Tel: (507) 340-9400

LAFISE Rep. Dominicana
Ave. Abraham Lincoln N° 414,
Ensanche Piantini. Santo Domingo,
República Dominicana
Tel: (1809) 541-4100

LAFISE El Salvador
Edificio World Trade Center,
Torre II, Nivel III, Nº 305, 89 Ave. Norte
y calle El Mirador, Colonia Escalón,
San Salvador.
Tel: (503) 2566-6000

LAFISE Venezuela
Ave. Blandin con calle Teresa de Jesus,
Centro San Ignacio Torre Kepler,
piso 3 oficina 3-10,
Urbanización la Castellana,
Caracas, Venezuela
Tel: (58212) 264-0064

LAFISE Colombia
Oficina LAFISE
Calle 113, Nº 7-45
Torre B, Oficina 1009
Bogotá, Colombia
Tel: (571) 629-2987

Teatro Nacional

Resultados Financieros 2014

Durante el 2014 la economía internacional presentó una leve recuperación, en un contexto de desempeño heterogéneo de los países desarrollados y de desaceleración de las economías emergentes. La tasa de crecimiento mundial aumentó al 2,6% en 2014, en comparación con un 2,4% registrado en 2013. Los países desarrollados han mostrado una dinámica de crecimiento diferenciada, con un mejor desempeño en la economía de los Estados Unidos y con desempeño limitado en las economías de Europa y Japón.

El crecimiento de los países en desarrollo continuó desacelerándose en 2014, aunque, mantiene niveles de incremento superiores a los países desarrollados. En promedio, el crecimiento de las economías en desarrollo llegó a un 4,4% en 2014.

En lo que respecta a los mercados financieros internacionales, los niveles de liquidez se mantuvieron relativamente elevados, derivados de una política monetaria acomodaticia por parte de países desarrollados, así como una percepción de riesgo acotada. Las tasas de interés continuaron bajas y la reducción del estímulo monetario en los Estados Unidos no ha significado un aumento de las mismas, aunque sí generó cierta volatilidad de los flujos financieros durante 2014.

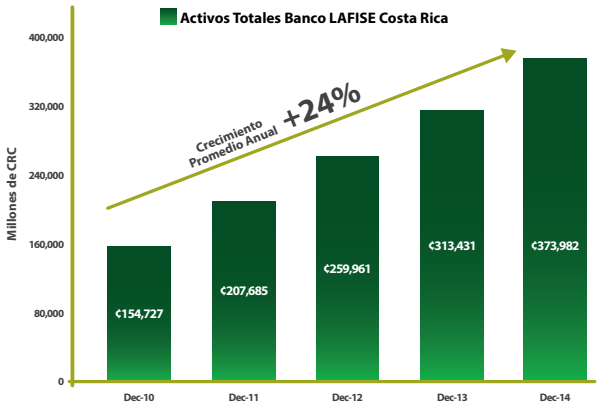
Por su parte, el desempeño de la economía costarricense se mantuvo en 3,5% ubicándose en un nivel cercano promedio de crecimiento en el periodo post-crisis, es decir, niveles superiores al promedio latinoamericano, pero insuficientes para una reactivación económica profunda. El primer semestre de 2014 estuvo marcado por la incertidumbre generada por el ciclo electoral, en especial por la segunda vuelta electoral y el relevo partidario que se dio en el Poder Ejecutivo. El efecto de la recuperación de la economía estadounidense y del descenso en los niveles de precio del petróleo, fueron factores que incidieron positivamente en el comportamiento de la economía en la segunda mitad del 2014.

El mercado financiero nacional estuvo marcado por una rápida devaluación del colón durante el primer trimestre de 2014, y posteriormente reducida y estabilizada por medidas ejecutadas por el Banco Central. El efecto de la salida de la manufactura de INTEL, así como de las presiones de la situación fiscal sobre las tasas de interés, fueron atenuadas por la estabilidad del tipo de cambio y un entorno económico internacional más favorable.

En este contexto, Banco LAFISE desarrolló acciones para posicionarse como una organización líder en el ecosistema de banco privados, con una sólida gestión, eficiente y adecuada, asegurándose así que los indicadores organizacionales reflejen la solidez de nuestra institución.

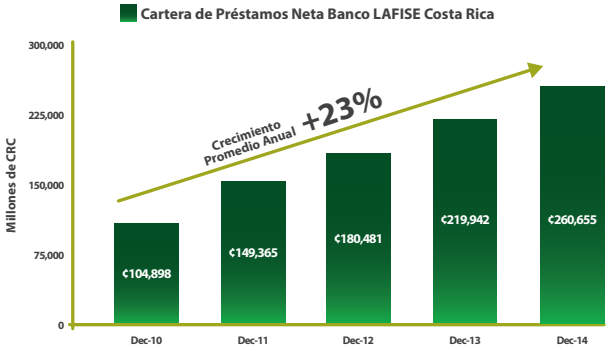
ACTIVOS

El crecimiento de los activos que Banco LAFISE ha experimentado durante los últimos cinco años ha sido de una tasa promedio del 24% anual. A diciembre del 2014 se han más que duplicado sus activos totales con respecto al mismo período en el 2010 al pasar de ¢154,7 a ¢373,9 mil millones de colones. El crecimiento experimentado en el 2014 fue el más moderado del periodo 2011-2014, alcanzando una variación del 19,3%. Este incremento es el resultado de acciones estratégicas que se continúan implementando y posicionan a Banco LAFISE como entidad líder en el sistema bancario privado



Monumento a Juan Santamaría

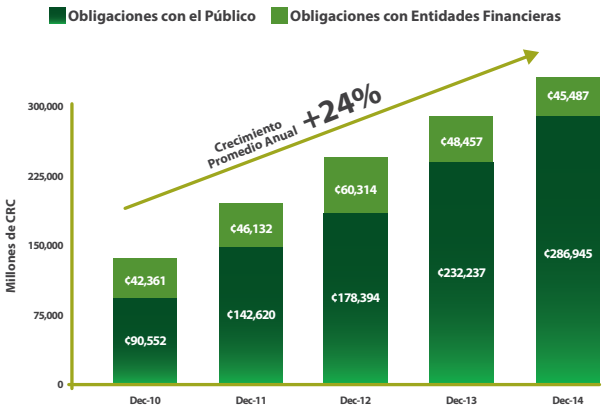
Por su parte, los indicadores relacionados a la evolución de la Cartera de Préstamos, indican que al cierre de diciembre del 2014, creció en un 18,5% con respecto al año 2013 al pasar de ¢219,9 a ¢260,6 mil millones. En el periodo 2010-2014, la cartera ha mostrado una tasa de crecimiento promedio anual del 23%. Este crecimiento permite que la cartera de préstamos se haya más que duplicado en el periodo al pasar de ¢104,8 mil millones a ¢260,6 mil millones.



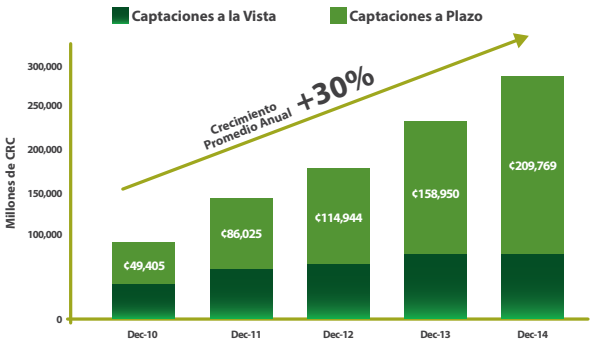
Durante todo el 2014, los indicadores CAMELS de mora se mantuvieron muy por debajo del límite normal establecido por SUGEF. Adicionalmente, al cierre de diciembre 2014 un 96,5% de la cartera se encontraba al día. Por otra parte, Banco LAFISE aumentó la estimación para incobrables para el cierre del 2014 a 3,608 millones de colones, lo cual representa un aumento de 31,2% con respecto al año 2013.

PASIVOS

El porcentaje de obligaciones con el público a obligaciones totales aumentó de un 83% para el 2013 a un 86% para el 2014. En lo referente a las obligaciones con entidades financieras, un mayor porcentaje corresponde a líneas de largo plazo y para programas específicos, según la estrategia de financiamiento que se ha propuesto Banco LAFISE. A su vez, el comportamiento del indicador evidencia que el crecimiento promedio para los últimos cinco años ha sido del 24%; mientras que la variación interanual a diciembre del 2014 fue de un 18,2%, alcanzando más de ¢332,4 miles de millones de colones.



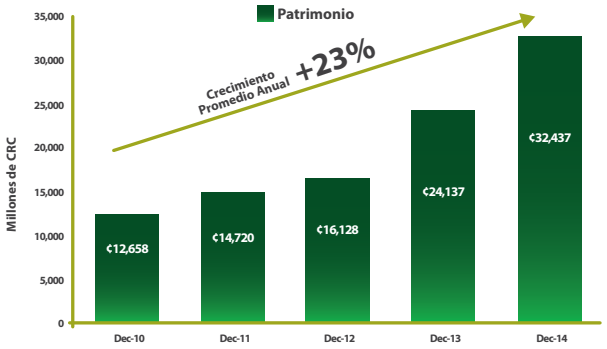
Por otra parte, las obligaciones con el público se incrementaron en un 23% desde diciembre del 2013, explicado en gran parte por las expectativas de mercado ante el proceso electoral, las tasas de interés y el tipo de cambio; así como por la implementación de una campaña de captación desde 2014. La tasa promedio de crecimiento de las obligaciones con el público para los últimos cinco años ha sido de 30%, lo que evidencia un crecimiento vigoroso y sostenido. El total de obligaciones con el público, alcanzaron más de ¢286,9 millones a diciembre del 2014.



Dentro de las obligaciones con el público, las captaciones se incrementaron en 23% a diciembre del 2014. La tasa promedio para los últimos cinco años ha sido un 30%, con un crecimiento sostenido. Las captaciones a plazo han aumentado su peso, pasando de aproximadamente 68% al cierre del 2013 a 73% para finales del 2014 llegando a más de ¢209,7 mil millones. Las obligaciones por captaciones a la vista, alcanzaron más de ¢77,1 mil millones a diciembre del 2014.

PATRIMONIO

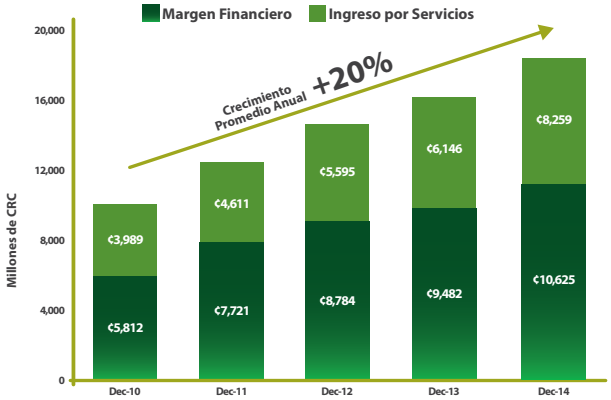
El patrimonio mostró un variación porcentual anual del 34,4% al finalizar el año 2014. La tendencia histórica muestra que el crecimiento anual promedio de los últimos cinco años ha sido de un 23%. Lo anterior significa que Banco LAFISE ha casi triplicado el patrimonio con respecto a diciembre del 2009 al pasar de ¢11,9 a ¢32,4 mil millones en diciembre de 2014.



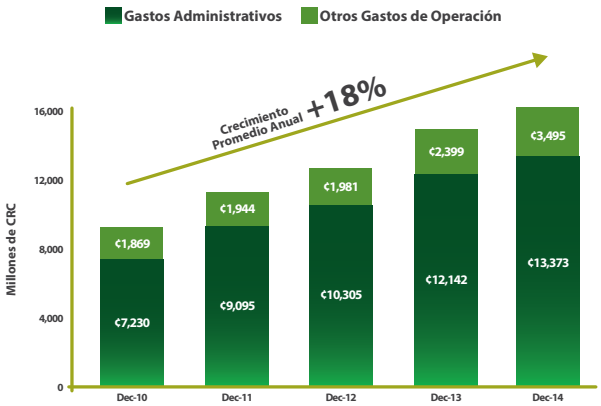
La evidencia pone de manifiesto el compromiso de Banco LAFISE de seguir capitalizando un alto porcentaje de las utilidades. Con lo anterior, se pretende fortalecer aún más el capital y así sostener holgados niveles de suficiencia patrimonial. Una muestra más de la adecuada gestión y solidez que le ofrece la entidad a cada uno de sus clientes.

INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos aumentaron a diciembre del 2014 un 34,4% con respecto al mismo período para el año 2013. El promedio de crecimiento anual para los últimos cinco años fue de un 20%.



Es importante señalar que dentro de los ingresos percibidos por Banco LAFISE durante el 2014, el 56% proviene del margen financiero y un 44% proveniente de servicios, entre los que destacan el ingreso por comisiones de garantías de participación, de cumplimiento, cambio de divisas, cartas de crédito y factoraje. La variación interanual de este rubro para el 2014 respecto al cierre de 2013, se ubica en 25,6% llegando a ¢8,2 mil millones.



Un elemento central en las acciones desarrolladas por Banco LAFISE durante el 2014, estuvo en la implementación de una política de reducción de gastos y eficiencia de procesos con el objetivo de optimizar la utilización de los recursos humanos, administrativos y tecnológicos con los que cuenta Banco LAFISE para satisfacer las necesidades financieras de nuestros clientes.
Como resultado de esta política, se produjo una contención en el incremento anual de gastos administrativos, pasando de un crecimiento promedio del 19% en el periodo 2013-2014 a un 10% de variación interanual.

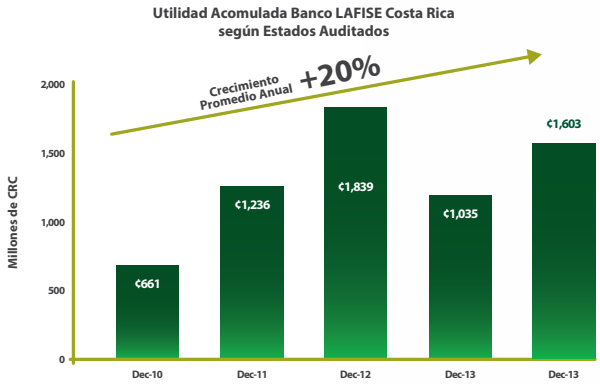
La proporción del gasto administrativo como porcentaje de los gastos, disminuyó al cierre del 2014, pasando de un 83,5% a un 79,3%. Al cierre del 2014 en total los gastos administrativos y de operación alcanzaron los ¢16,9 mil millones.

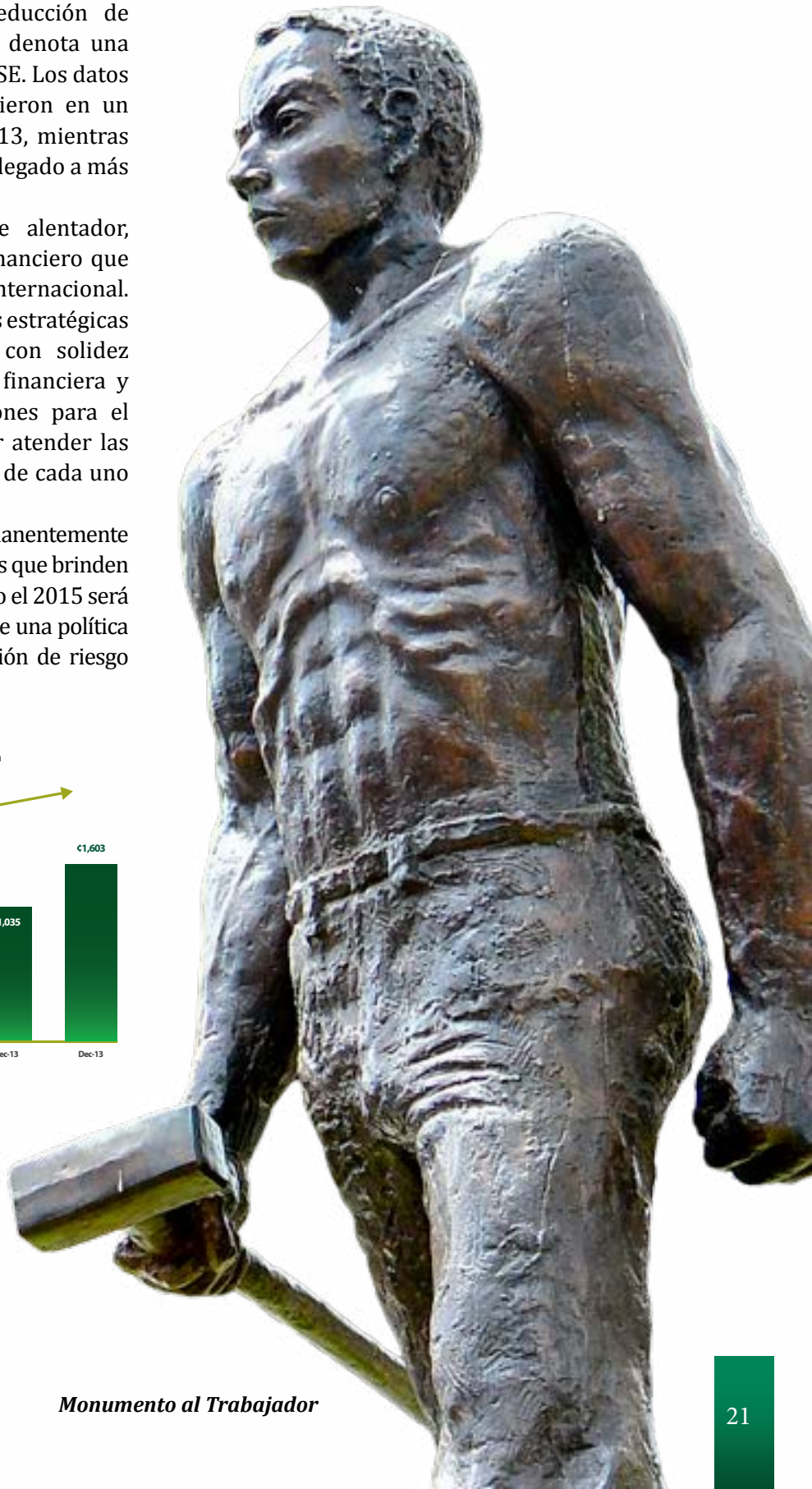
UTILIDAD

Al finalizar el 2014, gracias a los resultados provenientes de la política de reducción de gastos y eficiencia de procesos, se denota una situación favorable para Banco LAFISE. Los datos correspondientes a utilidades crecieron en un 54,9% con relación al cierre de 2013, mientras que el variación anual promedio ha llegado a más del 20% para los últimos cinco años.

Este resultado es particularmente alentador, dentro del contexto económico y financiero que vive Costa Rica y la economía internacional. Banco LAFISE ha tomado las acciones estratégicas necesarias para seguir creciendo con solidez en un ambiente de incertidumbre financiera y económica. Conoce las implicaciones para el futuro y está preparado para lograr atender las necesidades financieras cambiantes de cada uno de sus clientes.

Asimismo, Banco LAFISE trabaja permanentemente en el desarrollo de acciones estratégicas que brinden mayor seguridad a sus clientes. Por eso el 2015 será un año clave para la implementación de una política destinada al mejoramiento de la gestión de riesgo que posee la institución.





Monumento al Trabajador

Estados Financieros Auditados
Banco LAFISE

Banco Lafise, S.A.
(Una compañía propiedad total de
Corporación Lafise Controladora, S.A.)

Información Financiera requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Monumento a las Garantías Sociales

KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas de Banco Lafise, S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Lafise, S.A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y de la estructura de control interno que considere necesario para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Lafise, S.A. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

Base de Contabilidad
Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 2-a a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines.

KPMG

23 de febrero de 2015

San José, Costa Rica
Mynor Pacheco Solano
Miembro No. 4596
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2015

Timbre de ¢1000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

KPMG, S.A., una sociedad anónima costarricense, es firma miembro de KPMG International Cooperative, una cooperativa suiza.

BANCO LAFISE

BANCO LAFISE, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	2013
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	**55.411.261.400**	**44.566.583.730**
Efectivo		5.647.605.670	3.749.711.585
Banco Central		46.305.825.910	37.235.323.740
Entidades financieras del país		751.953.753	1.262.029.652
Entidades financieras del exterior		1.878.422.144	2.301.306.625
Otras disponibilidades		827.453.923	18.212.128
Inversiones en instrumentos financieros	6	**44.534.249.591**	**37.368.128.896**
Disponibles para la venta		44.076.451.186	36.847.868.519
Productos por cobrar		457.798.405	520.260.377
Cartera de créditos	7.a	**262.443.648.808**	**221.150.201.444**
Créditos vigentes		254.969.984.672	212.356.797.460
Créditos vencidos		7.112.966.379	9.401.382.615
Créditos en cobro judicial		2.179.660.672	933.533.207
Productos por cobrar		1.788.710.686	1.208.184.283
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)		(3.607.673.601)	(2.749.696.121)
Cuentas y comisiones por cobrar		**513.345.667**	**520.261.673**
Comisiones por cobrar		-	405.533
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2.300.936	7.848.375
Impuesto sobre la renta diferido	16	405.291.764	324.019.035
Otras cuentas por cobrar		431.671.338	449.073.419
(Estimación por deterioro)		(325.918.371)	(261.084.689)
Bienes realizables	8	**827.154.139**	**178.755.915**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.440.556.682	599.193.735
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(613.402.553)	(420.437.820)
Participaciones en el capital de otras empresas		**15.000.000**	**15.000.000**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	9	**5.632.875.315**	**5.880.500.294**
Otros activos	11	**4.604.033.024**	**3.751.439.258**
Cargos diferidos		406.390.725	520.717.287
Activos intangibles	10	426.791.481	292.524.675
Otros activos		3.770.850.818	2.938.197.296
TOTAL DE ACTIVOS		**373.981.567.934**	**313.430.871.210**

BANCO LAFISE, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin centimos)

	Nota	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	12	**288.950.080.616**	**234.943.548.315**
A la vista		77.175.180.770	74.287.594.029
A plazo		209.769.448.401	158.949.892.861
Cargos financieros por pagar		2.005.451.355	1.706.061.625
Obligaciones con entidades financieras	13	**39.523.445.009**	**42.986.198.706**
A la vista		113.224.575	476.806.209
A plazo		38.453.278.010	41.642.664.580
Otras obligaciones con entidades		680.177.680	781.108.113
Cargos financieros por pagar		276.664.744	255.619.804
Cuentas por pagar y provisiones		**4.872.567.870**	**4.010.813.327**
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		436.023.399	548.636.855
Impuesto sobre la renta diferido	16	31.682.329	33.977.224
Provisiones		180.854.980	299.927.878
Otras cuentas por pagar diversas	14	4.224.007.162	3.130.271.370
Otros pasivos		**1.207.032.216**	**768.059.389**
Ingresos diferidos		1.168.229.777	588.683.624
Estimación por deterioro de créditos contingentes		26.016.632	113.357.093
Otros pasivos		12.785.807	66.018.672
Obligaciones subordinadas		**6.991.311.739**	**6.615.235.479**
Obligaciones subordinadas	15	6.920.754.877	6.537.754.877
Cargos financieros por pagar		70.556.862	77.480.602
TOTAL DE PASIVOS		**341.544.437.450**	**289.293.855.416**
PATRIMONIO			
Capital social		**21.177.536.371**	**15.505.753.071**
Capital pagado	17.a	21.177.536.371	15.505.753.071
Aportes patrimoniales no capitalizados	17.b	**9.059.113.543**	**7.119.998.364**
Ajustes al patrimonio		**(945.680.781)**	**(756.044.415)**
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	17.e	(945.680.781)	(756.044.415)
Reservas patrimoniales		**1.376.807.155**	**1.216.522.474**
Resultados acumulados de períodos anteriores		**326.792.064**	**124.001.174**
Resultado del período		**1.442.562.132**	**931.185.126**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**32.437.130.484**	**24.137.015.794**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**373.981.567.934**	**313.430.871.210**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	**77.528.107.127**	**57.973.669.288**
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	**71.715.315.823**	**5.641.440.537**
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	**509.198.697**	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	20	**71.206.117.126**	**5.641.440.537**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	**5.092.434.797.559**	**3.211.795.148.780**
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		**4.923.128.491.650**	**3.053.602.377.423**
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		**103.956.383.981**	**83.624.109.793**
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		**4.120.963.493**	**1.609.501.811**
Cuentas de orden por cuenta deterceros por actividad de custodia		**61.228.958.435**	**72.959.160.953**

Mario Hernández
Subgerente General

Aracelly Ortega
Contadora

Mario Zúñiga
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE

BANCO LAFISE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2014	Reclasificado (*) 2013
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		19.377.812	12.921.992
Por inversiones en instrumentos financieros	22	2.405.944.769	2.645.479.284
Por cartera de créditos	23	24.391.729.732	19.632.643.843
Por ganancias por diferencias de cambios y UD	24 (*)	95.109.381.112	20.701.720.601
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		15.948.317	1.072.338.751
Por otros ingresos financieros	25	955.714.773	1.078.460.039
Total de ingresos financieros		**122.898.096.510**	**54.093.564.510**
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	26.a	12.605.407.092	10.321.367.135
Por obligaciones con entidades financieras	26.b	1.431.020.918	1.615.326.660
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		592.748.751	636.434.822
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	24 (*)	95.346.279.125	29.873.304.815
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		20.447.554	-
Por otros gastos financieros		446.059.989	346.177.681
Total de gastos financieros		**110.441.958.429**	**42.792.611.053**
Por estimación de deterioro de activos		3.095.394.485	1.870.692.011
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1.264.147.375	52.132.949
RESULTADO FINANCIERO		**10.624.890.971**	**9.482.394.395**
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	27	4.185.643.035	3.349.466.771
Por bienes realizables		293.716	-
Por cambio y arbitraje de divisas	28	2.000.812.658	1.955.863.780
Por otros ingresos operativos		2.072.680.588	840.462.388
Total otros ingresos de operación		**8.259.429.997**	**6.145.792.439**
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1.241.254.012	1.020.572.143
Por bienes realizables		248.810.522	243.948.146
Por bienes diversos		6.197.947	-
Por otros gastos con partes relacionadas		109.454.934	125.988.381
Por otros gastos operativos		1.889.329.201	1.008.734.175
Total otros gastos de operación		**3.495.041.611**	**2.399.243.045**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**15.389.279.357**	**13.228.943.789**
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	29	7.862.241.721	7.075.231.208
Por otros gastos de administración	30	5.511.169.601	5.066.751.840
Total gastos administrativos		**13.373.411.322**	**12.141.983.048**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**2.015.868.035**	**1.086.960.741**
Impuesto sobre la renta	16	330.297.907	-
Disminución de impuesto sobre renta diferido	16	2.294.995	2.144.668
Participaciones sobre la utilidad		85.018.250	54.455.270
RESULTADO DEL PERIODO		**1.602.846.813**	**1.034.650.139**
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		**52.705.017**	**37.149.858**
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		**1.550.141.796**	**997.500.281**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		**(189.636.366)**	**(606.618.441)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		**(189.636.366)**	**(606.618.441)**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DE PERIODO		**1.413.210.447**	**428.031.698**
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios		**46.469.370**	**15.368.786**
Resultados del periodo atribuidos a la controladora		**1.366.741.077**	**412.662.912**

Mario Hernández
Subgerente General

Aracelly Ortega
Contadora

Mario Zúñiga
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ganancias (pérdidas) no realizadas	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de períodos anteriores	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2013		(3.361.358.071)	248.085.000	(149.425.974)	1.313.057.464	1.654.806.699	16.127.881.259
Resultado del período		-	-	-	-	1.034.650.139	1.034.650.139
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		-	-	413.720.310	-	-	413.720.310
Ganancias netas trasladadas al estado de resultados		-	-	(1.022.338.751)	-	-	(1.022.334.751)
Total resultados integral		-	-	**(606.618.441)**	-	**1.034.650.139**	**426.031.698**
Transacciones con accionistas							
Capitalización de aportes patrimoniales	17.a	248.085.000	(248.085.000)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	17.a	1.500.000.000	-	-	-	(1.500.000.000)	-
Aportes de capital en efectivo	17.a	496.310.000	-	-	-	-	496.310.000
Emisión de acciones preferentes, neto	17.c	-	5.550.859.161	-	-	-	5.550.859.161
Aportes recibidos pendientes de capitalizar	17.b	-	1.564.739.203	-	-	-	1.564.739.203
Dividendos declarados y pagados en efectivo de las acciones preferentes	17.d	-	-	-	-	(30.805.527)	(30.805.527)
Total transacciones con accionistas		2.244.395.000	6.867.513.364	-	-	(1.530.805.527)	7.581.102.837
Asignación de reserva legal		-	-	-	103.465.010	(103.465.010)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013		(5.365.753.071)	7.115.598.364	(756.044.415)	1.216.522.474	1.055.186.300	24.127.015.794
Total resultados integral							
Resultado del período 2014		-	-	-	-	1.602.846.813	1.602.846.813
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre renta		-	-	(194.130.608)	-	-	(194.130.608)
Ganancias netas trasladadas al estado de resultados		-	-	4.494.242	-	-	4.494.242
Total resultados integral		-	-	**(189.636.366)**	-	**1.602.846.813**	**1.412.210.447**
Transacciones con accionistas							
Aporte de capital en efectivo	17.b	-	1.425.790.000	-	-	-	1.425.790.000
Ajustes a aportes recibidos pendientes de capitalizar	5, 17.b	-	(204.715.350)	-	-	-	(204.715.350)
Capitalización de aportes patrimoniales	17.c	-	6.394.223.829	-	-	-	6.394.223.829
Emisión de acciones preferentes, neto	17.c	5.671.783.300	(5.671.783.300)	-	-	-	-
Dividendos declarados y pagados en efectivo de las acciones preferentes	17.d	-	-	-	-	(728.394.236)	(728.394.236)
Total transacciones con accionistas		5.671.783.300	1.943.515.179	-	-	(728.394.236)	6.886.904.243
Asignación de reserva legal		-	-	-	160.784.681	(160.784.681)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014		21.177.526.371	9.009.113.543	(945.680.781)	1.376.807.155	1.769.354.196	32.437.330.484

María Hernández
Subgerente General

Maribel Ortega
Contadora

Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE

BANCO LAFISE, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
(Con cifras correspondientes de 2013)
(En colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	1.602.846.813	1.034.650.139
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia no realizadas por diferencias de cambio, netas	(88.359.895)	98.860.958
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	2.567.764.642	1.591.416.854
Pérdidas por otras estimaciones	527.048.043	279.275.157
Ganancia por recuperación de activos	(110.942.496)	-
Ganancia por ventas de bienes realizables	(11.062.787)	(1.408.219)
Pérdidas por estimación de bienes realizables	197.106.172	223.357.440
Ganancia neta por venta de inversiones	4.494.242	(1.022.338.751)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	549.149.769	434.063.682
Pérdida por retiro de activos	1.063.722	102.476
Depreciaciones y amortizaciones	884.457.745	825.319.293
Ingresos financieros	(26.797.674.501)	(22.278.123.127)
Gastos financieros	14.629.176.762	12.573.128.557
Impuesto de renta diferido	(2.294.995)	(2.144.668)
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo	(30.452.989.648)	(43.033.431.316)
Cuentas por cobrar	(463.399.410)	(208.557.088)
Bienes realizables	187.372.345	63.977.638
Otros activos	(1.914.142.792)	(733.501.690)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo	49.014.980.935	56.321.088.825
Otras cuentas por pagar y provisiones	374.708.870	660.579.739
Otros pasivos	431.183.911	110.154.964
Intereses cobrados	26.279.610.070	22.101.328.858
Intereses pagados	(14.315.863.832)	(12.074.818.822)
Impuesto sobre la renta pagado	(39.857.895)	(119.573.691)
Impuesto sobre la renta pagado de periodos anteriores	(330.297.967)	-
Flujos netos de efectivo provisto en las actividades de operación	**13.751.567.824**	**16.843.407.708**
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisiciones de inversiones en valores	(609.009.545.721)	(592.903.637.445)
Ventas y liquidación de inversiones en valores	605.748.261.503	593.601.088.237
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(386.292.392)	(534.840.761)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	17.058.822	-
Flujos netos de efectivo (usados) provistos en las actividades de inversión	**(3.630.517.788)**	**162.610.031**
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones	(491.019.037.351)	(940.549.465.324)
Otras obligaciones financieras nuevas	684.651.045.391	928.167.324.925
Pago de dividendos	(728.394.235)	(30.805.502)
Aportes de capital recibidos en efectivo	1.425.790.000	496.310.000
Aportes de capital recibidos en efectivo por emisión de acciones preferentes	6.394.223.829	5.550.859.161
Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de financiamiento	**723.627.634**	**(6.365.776.740)**
Aumento neto en efectivo	10.844.677.670	10.640.235.499
Efectivo al inicio del año	44.566.583.730	33.926.348.231
Efectivo al final del año	**55.411.261.400**	**44.566.583.730**

Mario Hernández
Subgerente General

Arcelly Ortega
Contadora

Mario Zúñiga
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE | fundación Zamora Terán
Miembro del Grupo LAFISE

EN BENEFICIO DE FQT
Fundación Quirós Tanzi

Responsabilidad Social Empresarial

Dentro de los pilares de trabajo de Grupo LAFISE, se tiene el compromiso de retribuir a la sociedad por todos los beneficios que recibe la entidad del entorno donde participa. Partimos de la premisa que una mejor sociedad ofrece un mejor entorno para nuestros negocios.

En Costa Rica, Grupo LAFISE desarrolla su pilar de responsabilidad social empresarial (RSE) mediante el apoyo a la alianza estratégica que existe entre la Fundación Zamora Terán y la Fundación Quirós Tanzi (FQT), para la implementación de su modelo integral de impacto comunitario en diferentes zonas de bajo desarrollo social en Costa Rica.

Banco LAFISE a través de la Campaña Done Sonrisas, brinda a las comunidades mejores oportunidades de desarrollo mediante la integración tecnológica en su educación.

En conjunto con la Fundación Zamora Terán y en beneficio de la Fundación Quirós Tanzi, asumieron hace 3 años el compromiso de ofrecer mejores oportunidades de inclusión social digital a los niños, por medio de la tecnología, permitiendo fluidez en los procesos de aprendizaje a través del uso de las computadoras XO en los centros de educación pública. El programa ha beneficiado a 49 escuelas públicas con más de 5,000 computadoras. Gracias al apoyo, compromiso y esfuerzo de todos nuestros colaboradores y a la generosidad de nuestros donantes, hemos implementado acciones que tienen como fin, el mejoramiento de las oportunidades de desarrollo y la calidad de vida de los participantes y receptores de nuestros proyectos.

Banco LAFISE es el patrocinador oficial de 3 de las escuelas participantes ubicadas en la provincia de Cartago: Escuela La Angelina, Escuela Alberto González y Escuela San Francisco.

En el 2014 LAFISE suma a su apoyo de 3 años el monto de US$100.000, además de más de 110 horas de voluntariado a través de sus colaboradores.

BANCO LAFISE

BANCO
LAFISE