CONECTANDO HISTORIAS

MEMORIA ANUAL | 2022 COSTA RICA

Indice

4 Presencia regional

8 Junta Directiva

9 Comité Gerencial

10 Visión, misión , principios y valores

12 Mensaje del presidente ejecutivo

14 Mensaje del gerente general

16 Resultados de operación financieros

24 Innovación, tecnología,operaciones y productos

26 Estados financieros auditados

38 Los mejores en RSE

CONECTANDO HISTORIAS

Presencia Regional

Miami
Oficinas representativa
Puesto de bolsa
2 Oficinas

Colombia
Oficina representativa
1 Oficina

República Dominicana
Banco
2 Oficinas

Guatemala
Oficina representativa
Puesto de bolsa
Leasing
3 Oficinas

Costa Rica
Banco
Seguros
Puesto de bolsa
8 Oficinas

México
Oficina representativa
1 Oficina

Nicaragua
Banco
Seguros
Puesto de bolsa
Almacenadora
110 Oficinas

Panamá
Banco
Puesto de bolsa
Fiduciaria
7 Oficinas

Honduras
Banco
Seguro
56 Oficinas

El Salvador
Oficina representativa
2 Oficinas

España
Oficina representativa

193
Oficinas

1985
Apertura de la primera oficina de Banco LAFISE en miami, Estados Unidos.

1989
LAFISE abre oficinas en Honduras, Guatemala y Costa Rica

1991
LAFISE incursiona en el sector bancario fundando banco de Crédito Centroamericano, BANCENTRO

1996
Se fundó Banco LAFISE Costa Rica

1997
Nace Seguros Centroamericanos, S.A., Segurossa. empresa que luego pasaría a llamarse Seguros LAFISE

Grupo LAFISE es un Holding empresarial moderno y diversificado fundado en **1985** para integrar y dinamizar los mercados de la región mediante una plataforma tecnológica de avanzada y un servicio ágil y amigable, de calidad mundial.

Grupo LAFISE se ha consolidado como el líder financiero regional en servicios especializados en banca, puestos de bolsa, banca de inversión, seguros, comercialización agroexportadora, almacenes de depósito, inversiones y administración de fondos de capital de riesgo. Las operaciones de **Grupo Financiero LAFISE** integran hoy los mercados de **Centroamérica, Estados Unidos, México, Panamá, República Dominicana, Colombia y España** donde aportan soluciones financieras de avanzada para los requerimientos de instituciones, empresas y personas, apoyando el desarrollo de las comunidades y los países.

35 años
Trabajando en la región

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

Oficinas en **11** Paises

Oficinas y **195** sucursales

+550 mil Clientes

+4,000 Colaboradores

+ 70 MM Transacciones al año a través de nuestros canales

+ 700 mil Cuentas de depósitos

La filosofía empresarial del **Grupo LAFISE** se basa en su Misión que erige como principio estratégico la generación de valor agregado para todos sus públicos de interés, al ser el primer proveedor de servicios bancarios y financieros en la región, dando valor agregado a las actividades de nuestros clientes, mediante el conocimiento a profundidad de los mercados locales de capital y la **presencia física en cada país de Centroamérica, México, Panamá, República Dominicana, Colombia, Estados Unidos y España.**

2004
Se fundó Banco LAFISE Honduras

2006
Se fundó Banco LAFISE Panamá

2009
Nace Fundación Zamora Terán e incorpora al programa educativo "Una Computadora por Niño" las primeras 3 escuelas

2013
Se fundó Banco LAFISE República Dominicana

2014
Seguros LAFISE abre sus oficinas en Costa Rica

2019
LAFISE abre sus oficinas en España

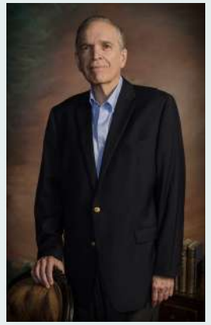
Junta Directiva

Roberto Zamora
Presidente de Grupo LAFISE

Eduardo Eraña
Vicepresidente

Gilberto Serrano
Director I

Carlos Briceño
Director II



Mario Maroto
DIrector III

Jorge Brenes
Tesorero

Alejandro Batalla
Secretario

David A. Campos
Fiscal

Comité Gerencial

Gastón Rappaccioli
Gerente General
Banco LAFISE

Patricia Johanning
Subgerente General

Alexander Zúñiga
Gerente de T.I.

Vanessa Acuña
Gerente de
Capital Humano

Yesenia Núñez
Gerente de
Banca Corporativa

Isaac Cerdas
Gerente de Riesgos

Luis Brenes
Gerente Financiero

Gustavo Gutiérrez
Gerente de Crédito

Jorge Baltodano
Gerente de Banca Patrimonial

Lidia Rodríguez
Gerente Administrativo

Marianela Monge
Auditoa Interna

Giovanni Ugalde
Gerente de Cumplimiento

Visión

Ser el proveedor preeminente de soluciones financieras, reconocido por la calidad e innovación de nuestros productos, la excelencia del capital humano al servicio de los clientes y un alto nivel de responsabilidad social con la comunidad.

Misión

Brindamos soluciones financieras integrales que satisfacen las necesidades de nuestros clientes, caracterizándonos por un amplio conocimiento de los mercados, presencia regional, innovación, eficiencia y excelencia en el servicio, creando valor a nuestros clientes y la comunidad.

Pilares

- Capital Humano altamente capacitado y comprometido
- Eficiencia y Productividad
- Excelencia en el servicio al cliente
- Ventas cruzadas
- Maximizar el uso de la tecnología
- Solida gestión integral de riesgos

Principios

La prioridad son nuestros clientes.

• El respeto hacia nuestros empleados es imperativo.

• El trabajo en equipo es la base de nuestro éxito.

• La integridad y la ética son nuestra consigna.

• Solidez y rentabilidad son nuestros requisitos para competir y servir a nuestros clientes.

• Responsabilidad Social Empresarial (R.S.E.) en nuestras comunidades.

Valores

RESPETO

El respeto a nuestros colaboradores y clientes es la base de nuestras relaciones: Es reconocer los intereses y necesidades de los demás, aceptando nuestras diferencias y valorando perspectivas diferentes.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Somos una empresa socialmente responsable: Es una nueva forma de gestión y visión de hacer negocios, en una relación ganar-ganar en conjunto con nuestras partes interesadas, contribuyendo al desarrollo social y económico de las comunidades, preservando el medio ambiente y la sustentabilidad de las generaciones futuras.

EXCELENCIA

La prioridad son nuestros clientes: Es la constante búsqueda y entrega de soluciones que respondan a las necesidades financieras de nuestros clientes, obteniendo el máximo beneficio, lo que se traduce en el logro de excelentes resultados.

COMPROMISO

Yo soy LAFISE: Es la medida en que estamos motivados a contribuir con el éxito de LAFISE, entregando lo mejor de nosotros mismos y trabajando unidos como equipo/familia para cumplir con orgullo las metas de nuestra organización.

ÉTICA E INTEGRIDAD

La Ética e Integridad son nuestra consigna: Es nuestro deber hacer siempre lo correcto, guiados por nuestros principios éticos y trabajando con honestidad y lealtad hacia la organización y dentro del más alto nivel de respeto hacia nosotros mismos, nuestros compañeros y clientes.

INNOVACIÓN

La innovación está en nuestro ADN: Es la capacidad de incorporar cambios y mejoras a productos, procesos y servicios para aumentar la competitividad, optimizar el desempeño y generar valor en un mercado en constante evolución.

TRABAJO EN EQUIPO

El trabajo en equipo es la base de nuestro éxito: Es alcanzar los mejores resultados a través de los esfuerzos en conjunto de todos los colaboradores en un ambiente de confianza, comunicación abierta y honesta, inspirados por un objetivo común.

Mensaje del **Presidente**

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

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

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

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

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

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

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

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

ROBERTO ZAMORA LLANES
Presidente Grupo LAFISE

Mensaje del **Gerente General**

En el año 2020, Grupo LAFISE conmemoraba su trigésimo quinto aniversario en la región, sin duda augurábamos un año de celebración; sin embargo, el inicio de la emergencia sanitaria mundial que vivimos a causa de la COVID-19, planteó un escenario desafiante que puso a prueba todas las estructuras organizativas de los países y las diferentes unidades económicas.

En respuesta a los retos que se planteaban y, siendo fieles a nuestros valores corporativos, podemos decir que el periodo 2020, fue el año de la innovación, trabajo en equipo, compromiso y excelencia, pilares que contribuyeron en el cumplimiento de metas de la organización. Gracias a la confianza de nuestros clientes y el apoyo incondicional de cada uno de nuestros colaboradores, Banco LAFISE logró uno de sus mejores años en utilidades en los últimos 10 años, alcanzando un crecimiento de 26.6% y la reducción de 20 puntos porcentuales de gasto administrativo.

A diciembre 2020, logramos el mayor saldo de portafolio de inversiones de la historia, alcanzamos el segundo nivel más alto de Suficiencia Patrimonial de los últimos 8 años, exhibimos una tasa de crecimiento anual compuesta, mayor a la de los bancos del SFCR. Optimizamos la estructura de fondeo, lo que permitió alcanzar prácticamente el menor costo implícito de fondos de los últimos 10 años.

Logramos potencializar y robustecer nuestros canales digitales, como Lia, Whatsapp Corporativo, Bancanet y LiveChat. En respuesta a estas acciones mejoramos nuestro indicador de NPS (Net Promoter Score) lo que evidencia que nuestras acciones enfocadas en brindar una mejor experiencia a nuestros clientes han sido acertadas y bien recibidas.

Realizamos mejoras en productos de Banca Corporativa como LAFISE Leads, e implementamos la Automatización de cajas auxiliares por medio de SmartCash. En Banca de Personas, realizamos mejoras en Bancanet 3.0, ampliamos la gama de gestiones realizables por medio de nuestro Call Center, garantizando un horario 24/7 los 365 días del año e implementamos productos como Envío Veloz, ServiRed, Cuentas Digitales y Virtual Banking un servicio único en Costa Rica, el cual garantiza la atención por un asesor de Servicio al Cliente para la atención de sus gestiones bancarias, sin dejar de lado la calidez y seguridad que nos caracteriza, todo de manera remota.

El 2020 será un año que recordaremos por mucho tiempo, es hora de seguir adelante, de tener siempre presentes nuestros principios y valores, recordemos que a pesar de la adversidad, si trabajamos juntos hacia un mismo objetivo, siempre seremos capaces de salir adelante.

En 2021 continuaremos con nuestro compromiso de brindar siempre el mejor servicio, enfocados en el fortalecimiento de nuestros servicios regionales, garantizando soluciones financieras, manteniéndonos a la vanguardia tecnológica y creando productos y servicios diseñados a la medida de las necesidades de nuestros clientes.

Por último, mi más profundo agradecimiento por el apoyo de nuestra Presidencia, Junta Directiva, Comité de Gerencia y nuestros colaboradores, el activo más valioso de nuestra institución.

A todos nuestros clientes, gracias por la confianza que han depositado en nosotros a lo largo de estos 35 años de trayectoria regional.

GASTÓN RAPPACCIOLI
Gerente General Banco LAFISE Costa Rica

Resultados de operación y financieros e información prospectiva de la Gerencia

El 2020 fue un año atípico y particularmente difícil, tanto en una dimensión internacional como local, tanto en lo económico como en lo sanitario; de sufrimiento y de lamentable pérdidas de vidas por la pandemia por COVID-19.

A nivel global, las estadísticas de la Organización Mundial de la Salud muestran que en 2020 se dieron 83 millones de casos y más de 1.8 millones de muertes desde el inicio de la pandemia. Los efectos económicos fueron severos, el Producto Interno Bruto del mundo sufrió la más grande contracción en casi 100 años, con una caída de 3.5%, de acuerdo con las cifras del Fondo Monetario Internacional (FMI).

En Costa Rica, según cifras del Ministerio de Salud se contabilizan a la fecha 170 mil casos y 2,193 muertes. El cierre de fronteras (dentro y fuera del país), las restricciones a la movilidad vehicular y el impacto en el comercio internacional implicaron un impacto económico significativo para el país; según cifras del Banco Centra de Costa Rica la contracción del Producto Interno Bruto fue de un 4.5%. Por otro lado, la tasa de desempleo cerró el año en un 21.3% según la Encuesta Continua de Empleo (ECE).

La contracción en la producción estuvo principalmente relacionada con una caída en el consumo de los hogares y de la inversión, esto a su vez también influyó en un estancamiento del

crédito total al sector privado, que para el caso específico del crédito en dólares, según el Banco Central, decreció en un 3.7%

La difícil coyuntura obligó al cambio de paradigmas y al aceleramiento de tendencias que venían germinando.

En este sentido, Banco LAFISE venía ya desarrollando una agenda de transformación digital enfocada en la innovación, mejora de procesos e implementación de nuevas tecnologías centrado en atender las necesidades de nuestros clientes. En el marco de la crisis sanitaria global y local se redoblaron esfuerzos, logrando implementar diversas iniciativas y productos innovadores que vinieron a dar un valor agregado a nuestros clientes.

En el ámbito financiero, el Banco tuvo una acertada y oportuna lectura de la situación que se estaba viviendo e implementó estrategias tendientes a asegurar una optimización de los activos y pasivos para buscar compensar la disminución de los ingresos financieros con un mayor ajuste de los gastos financieros para fortalecer la posición y resultados de la entidad.

El Banco mantuvo un apetito de riesgo de crédito ajustado al nuevo entorno de mercado y la menor demanda de crédito, lo que generó una menor presión de crecimiento de los activos, aspecto que se aprovechó para continuar optimizando la estructura de pasivos y el respectivo costo de fondos.

Si bien los ingresos financieros mostraron una disminución del orden del 12%, los gastos financieros se ajustaron casi un 15%.

Por otro lado, un menor impacto en la cifra neta de recuperaciones, deterioro de activos y estimaciones, contribuyó para lograr un margen financiero casi de un 17% superior al registrado en 2019.

El incremento en el margen financiero aunado a una disminución de 6.5% del gasto de administración, producto del continuo enfoque de contención del gasto, más que compensaron la caída neta de los otros ingresos y gastos de operación.

De esta forma, y en el marco de la difícil coyuntura económica, sanitaria y humana que se vivió en el año 2020, Banco LAFISE registró la mayor utilidad de su historia, cifra que representó un crecimiento del 19.2% con respecto a lo registrado en el 2019.

Informe de resultados del ejercicio anual 2020

Activos

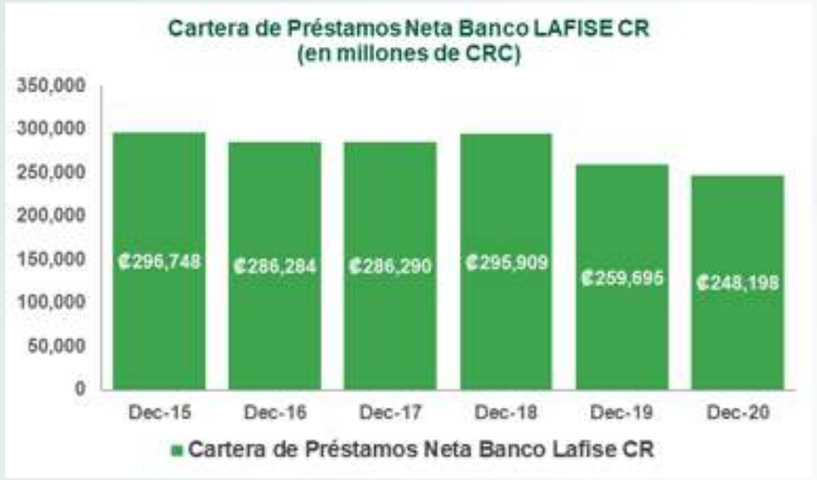
Al cierre del 2020 los activos totales del Banco alcanzan casi los 496 miles de millones de colones lo que representa un crecimiento del 3.5% con respecto al periodo de 2019.

Para este 2020 el Banco se enfocó en el fortalecimiento y crecimiento del portafolio de inversiones, manteniendo una sólida posición de liquidez y logrando aumentar el portafolio en aproximadamente 31 miles de millones de colones con respecto al cierre del año 2019, esto representa un crecimiento relativo del 26.3%.

Al cierre del 2020 el portafolio alcanzó la cifra de 151 miles de millones de colones, manteniendo un peso del 30.4% del total de los Activos.

Con respecto a la colocación de crédito, Banco LAFISE se enfocó en los portafolios de productos que representan la mayor rentabilidad ajustada por riesgo, en aras de incrementar la tasa activa promedio y por tanto la rentabilidad de la cartera.

Asi mismo, en un contexto país de menor crecimiento derivado en gran medida por la pandemia, el crédito en dólares en el sector privado mantiene una tasa de decrecimiento del 3.7% interanual. Por otra parte se continuó con la política conservadora en el otorgamiento del crédito y del control del riesgo de crédito con lo que la cartera de crédito neta experimentó un decrecimiento del 4.4% versus el periodo de 2019.



El comportamiento de la cartera de créditos tanto al día como en atrasos se mantiene dentro del rango de tolerancia establecidos por el Banco y cumpliendo con los indicadores regulatorios definidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras, aun considerando la desaceleración de la economía nacional y la realidad socio-económica del país a razón de la pandemia de Covid-19.

Con el fin de mantener el comportamiento de la cartera de crédito, el Banco procedió a elaborar un Plan de Gestión de Cartera de Crédito, en el cual se establecieron las estrategias generales y los procedimientos para la recuperación de los créditos, así como los diferentes mecanismos alternativos para contactar y/o evaluar a los clientes, que permitan recuperar la cartera en mora de forma oportuna.

Pasivos

Desde hace unos años para acá Banco LAFISE viene tomando una serie de acciones estratégicas para efectos de tener una estructura de fondeo menos dependiente de la captación a plazo y más orientada hacia la captación vista a través del desarrollo de diversas herramientas y facilidades orientadas a dar valor agregado a los clientes empresariales y físicos.

Durante 2020 el énfasis no estuvo en el crecimiento de la captación sino en optimizar la estructura de fondos y el costo de fondos.En este contexto, las obligaciones con el público prácticamente no mostraron un crecimiento con respecto al año anterior; su proporción sobre las obligaciones totales se ubicó en un 85.2%. Las obligaciones con instituciones financieras tuvieron un aumento de 19 mil millones de colones versus el 2019, este aumento principalmente está asociado al aprovechamiento de los diversos esquemas de financiamiento en aras de optimizar el costo de captación.

Con respecto a los pasivos totales alcanzaron la cifra de 458 miles de millones de colones lo que corresponde con un crecimiento interanual del 4.0%.

Las obligaciones con el público se mantuvieron en alrededor de los 390 miles de millones de colones a diciembre 2020. Dentro de este rubro, las captaciones a plazo tienen la mayor proporción representando un 51.4% del total de obligaciones con el público; no obstante, es importante notar que durante el año 2020 las captaciones a plazo tuvieron una disminución del 13.9% con respecto al año anterior. Las captaciones vista cerraron el año con una cifra de 153 miles de millones de colones, lo que representa una disminución de 2.5%.

Patrimonio

En 2020 el Patrimonio tuvo un decremento en 1.1 miles de millones de colones, lo que representa un decrecimiento interanual del 3.02%.

Esta disminución en su mayor parte se origina en la afectación en los precios de los títulos del portafolio de inversiones, lo que provocó una disminución en la valoración de los instrumentos lo que afectó directamente el patrimonio.

Es necesario señalar el compromiso de Banco LAFISE de mantener una adecuada posición patrimonial para hacer frente a los riesgos propios de su operación y cumplir con los indicadores regulatorios. Precisamente, en 2020 el Banco recibió un aporte patrimonial de 1.1 miles de millones de colones que vino a contribuir al fortalecimiento del capital de la entidad.

Ingresos y Gastos

Durante el año 2020 Banco LAFISE y, ante la poca demanda y colocación de crédito, se enfocó en el crecimiento del portafolio de inversiones buscando siempre mantener un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo, este aspecto se vio reflejado en el crecimiento de 4.6% de los ingresos financieros del portafolio, alcanzado un ingreso en el 2020 de 6.7 mil millones de colones, así mismo se aprovechó la coyuntura de mercado y se tomaron decisiones oportunas para vender los títulos con ganancia del portafolio generando un ingreso al cierre del año 2020 por 1.4 miles de millones de colones.

Con respecto a la cartera de crédito, Banco LAFISE se enfocó en la colocación de productos que muestran la mayor rentabilidad ajustada por riesgo amparado a una la política conservadora en el otorgamiento del crédito y del control del riesgo de crédito con lo que la cartera de crédito neta experimentó un decrecimiento y por tanto los ingresos financieros asociados también (17.3% con respecto al año anterior).

Si bien los ingresos financieros mostraron una disminución del orden 11.9%, los gastos financieros se ajustaron casi un 14.9%. La estrategia se hizo en dos vías tanto en variación de la estructura de fondeo,

logrando una menor proporción de captación a plazo, como en la disminución del costo de la captación. Destaca el hecho de que el Banco presentó la mayor disminución interanual de la tasa implícita de captación a plazo de los Bancos Privados, tanto para la captación en colones como para la captación en dólares.

Por otro lado, un menor impacto en la cifra neta de recuperaciones, deterioro de activos y estimaciones, contribuyó para lograr un crecimiento del margen financiero un 16.6% superior al registrado en 2019.

La suma del margen financiero neto y otros ingresos de operación decrecieron a diciembre del 2020 en un 6% con respecto al mismo periodo del año 2019 lo cual se explica en parte por la coyuntura económica, política y social derivada de la pandemia, siendo los otros ingresos de operación los causantes de dicha variación. Asimismo, la Asamblea Legislativa aprobó leyes que impactaron directamente la generación de ingresos por comisiones de algunos productos bancarios.

A través de su historia Banco LAFISE se ha caracterizado por el desarrollo de productos innovadores y por brindar servicios de alta calidad a los clientes, es por ello que los ingresos por comisiones han representado un componente muy relevante del ingreso total del Banco.

Las restricciones sanitarias y de movilidad, la afectación económica que vivió el país y los cambios normativos y regulatorios que se implementaron en 2020, implicaron que la banca como un todo tuvo una disminución prácticamente generalizada de los ingresos por comisiones y servicios; para los Bancos Privados dicho rubro de ingreso cayó en un 14.5% con respecto al año anterior.

Ante esta situación, Banco LAFISE mantuvo su enfoque, apalancándose en la inteligencia de negocios y maximizando el uso de herramientas tecnológicas innovadoras para aprovechar las oportunidades de negocios con los clientes nuevos y actuales bajo la premisa de rentabilizar las relaciones por medio de la venta cruzada. Si bien por la coyuntura, los ingresos por comisiones presentaron un decremento interanual del 24.6% las bases están sentadas para potenciar este rubro de comisiones conforme va materializándose

el proceso de recuperación.

Por otra parte, es importante resaltar que durante 2020 se continuaron desarrollando acciones para aumentar la eficiencia de la operación del banco, automatizando procesos, aprovechando economías de escala y siendo más eficientes en el uso de los recursos lo que se refleja en una contención del gasto administrativo que disminuyó un 6.5% versus el año 2019.

Tal como se muestra en el gráfico siguiente, el saldo compuesto por los gastos administrativos y de operación alcanzaron los 20.9 miles de millones de colones.

Utilidad

El 2020 fue un año retador para la banca costarricence, las utilidades de los bancos privados decrecieron un 7.7% aproximadamente con respecto a 2019. En el caso de Banco LAFISE la utilidad presentó un crecimiento interanual de 19.2%.

Este resultado se explica en su mayor parte por el aumento del margen financiero (portafolio de inversiones, mejora en la estructura y costo de fondos) y contención del gasto de administración.

En año complejo, Banco LAFISE se mantuvo firme en la consecución de su estrategia corporativa y registró la utilidad más alta de su historia. Logrando a su vez aumentos en sus indicadores de rentabilidad en momentos donde la Banca más bien experimentó disminución en dichos indicadores.

Conocemos las implicaciones para el futuro y estamos preparados para atender las necesidades financieras cambiantes de nuestros clientes.

Estamos agradecidos por la confianza que nuestros accionistas, clientes y socios comerciales, han depositado en nuestra institución, la cual nos da la fortaleza para seguir desarrollando mejores productos y servicios para atender de la mejor forma sus necesidades financieras, la razón de ser de nuestra entidad.

Innovación, Tecnología

Operaciones y productos

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

Banco LAFISE se caracteriza por ser un banco innovador y a la vanguardia, ofreciendo a los clientes herramientas digitales únicas, siendo esto una ventaja competitiva de cara al mercado en el que sobresale por la diferenciación. Gracias a este proceso de innovación, que se aceleró en el 2020, los clientes pueden realizar cualquier tipo de transacción sin tener que trasladarse físicamente a nuestras sucursales.

Envío de remesas a Nicaragua por canales digitales

Banco LAFISE Costa Rica realiza el lanzamiento de la funcionalidad de Envío Veloz en Bancanet; herramienta que permite el envío de remesas a Nicaragua sin la necesidad de visitar alguna sucursal bancaria.
La persona que envíe dinero debe contar con una cuenta en Banco LAFISE y acceso a nuestra banca móvil, Bancanet, para realizar su envío, el receptor podrá retirar su dinero desde cualquier ATM o punto ServiRed en Nicaragua, solamente presentando un código como comprobante.

LAFISE Costa Rica lanza su primer corresponsal no bancario ServiRed

LAFISE Costa Rica incursionó en la corresponsalía no bancaria con su producto ServiRed, el cual permite a las personas, clientes y no clientes de LAFISE, enviar su remesa a Nicaragua sin la necesidad de visitar alguna sucursal bancaria. Quien envíe el dinero puede realizarlo en dólares, en Nicaragua se puede retirar el dinero desde cualquier sucursal y punto ServiRed.

Cuenta bancaria 100% digital

La cuenta amigo o cuenta digital nace con la finalidad de facilitar la bancarización de la población, la agilización de procesos y apertura de una cuenta a personas interesadas, esto sin tener que apersonarse a una sucursal bancaria, con tan solo un teléfono celular o tablet y conexión a internet, los interesados pueden acceder a un formulario simplificado, donde deben completar sus datos, cargar una fotografía de su rostro y de su documento de identidad por ambos lados.

Automatización de cobros a cuentas con mora en Tarjetas de Crédito

El departamento de Cobros en conjunto con el área de Desarrollo de Proyectos, finalizaron con éxito el proceso de cobro automático para las tarjetas de crédito que se encuentren en estado de mora. Con este proceso se apoya al cliente para que mantenga su buen récord crediticio, se logra un cobro más eficiente y se disminuyen los niveles de mora relacionados con este producto.

Generación automática de desembolsos de Créditos Personales

En Junio del 2020, Banco LAFISE Costa Rica, logra automatizar al 100% el proceso desembolsos de Créditos Personales en el sistema Bizagi.
El proceso inicia con la cotización del crédito en el área de Negocios, pasando luego por las etapas de análisis, formalización y operaciones de crédito, finalizando con el registro del desembolso de forma automática en el sistema del Banco. Con la implementación de esta herramienta, se logró fortalecer el nivel de servicio ya que se redujo el tiempo invertido en la generación del desembolso.

LAFISE Costa Rica implementó la automatización de cajas auxiliares en empresas por medio de Smart Cash

LAFISE Costa Rica implementó en noviembre del 2019 la solución automatizada del ciclo del efectivo denominada Smart Cash, cuyo beneficio es la simplificación de los procesos administrativos y operativos de la gestión del efectivo de un establecimiento, la concentración del efectivo de una forma segura, rápida y precisa, con la posibilidad de que los valores se registren automáticamente en la cuenta bancaria de nuestros clientes teniendo un mayor control interno de las operaciones y la trazabilidad en todo el ciclo del efectivo, desde que los valores ingresan al negocio hasta su acreditación en la cuenta bancaria del cliente.

Smart Cash permite al cliente traspasar el riesgo relacionado al manejo del efectivo a su socio financiero, Banco LAFISE, a la vez que puede dar trazabilidad a los fondos pudiendo realizar seguimiento en línea mediante el software correspondiente, así como la posibilidad de tener “El Banco en su Negocio”, aumentando la liquidez, ya que los valores pueden ser acreditados a la cuenta bancaria el mismo día.

Experiencia al Cliente

Durante el 2020 se fortaleció la transformación e innovación evidenciado en colocar a nuestros clientes en el centro de nuestras acciones y decisiones enfocados en brindar una mejor experiencia.

Desde el entendimiento, atención, anticipación a sus necesidades y la generación de valor agregado, hasta adoptar soluciones que durante el 2020 nos permitieron estar más cerca de nuestros clientes. Ejemplos de lo anterior son las implementaciones de canales de atención tales como Lia, WhatsApp Corporativo, el LiveChat y Virtual Banking. Estos canales digitales permitieron, desde la comodidad de donde estuvieran nuestros clientes, atenderlos y resolverles sus gestiones bancarias sin dejar de lado la calidez de servicio y seguridad que nos caracteriza. De igual forma se amplió la gama de gestiones que puede resolver el Call Center en un horario 24x7 los 365 días del año.

En temas de medición de NPS (Net Promoter Score) se incorporaron la mayoría de canales y productos a nivel regional lo que nos permitió tener un mayor feedback de nuestros clientes, pasando de 36% de NPS en el 2019 a un 51% de NPS al cierre del 2020. En cuanto al eNPS (Employee Net Promoter Score) se logró implementar su medición en tres etapas que fueron: Reclutamiento y selección, Onboarding e Interacción con la organización, esto nos permitió pasar de un 14% en el 2019 a un 48% en el 2020. Estas mediciones son críticas para fortalecer nuestro proceso de mejora continua, no solo de cara al cliente, sino a lo interno de la organización.

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

Estados Financieros

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

31 de diciembre de 2020

(Con el informe de los Auditores Independientes)

Estados Financieros

KPMG S.A.
Edificio KPMG
San Rafael de Escazú
Costa Rica
+506 2201 4100

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas
Banco LAFISE, S.A.

Opinión
Hemos auditado los estados financieros de Banco LAFISE, S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados 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 las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2020, 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).

Base para la opinión
Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes del Banco, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis – Base de contabilidad
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 de carácter contable emitidas 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. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

Asuntos clave de auditoría
Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos se abordaron dentro del contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos.

©2021 KPMG S.A., sociedad anónima costarricense y firma miembro de la organización mundial de KPMG de firmas miembros independientes afiliadas a KPMG International Limited, una compañía privada inglesa limitada por garantía.
Todos los derechos reservados.

Asunto clave de auditoría	Respuesta del auditor
Revisión de la cartera de créditos Hemos establecido como área clave de auditoría, el cumplimiento de la Normativa SUGEF 1-05, denominada Reglamento para la Calificación de Deudores, la cual establece los lineamientos para la determinación de la estimación para deterioro de la cartera de créditos, como un área clave de auditoría por su importancia, debido a la combinación de elementos que la regulación establece para su determinación.	Efectuamos pruebas sobre el diseño y la eficacia operativa de los controles de tecnología de información, relacionados con los sistemas de información que utiliza la Administración para el cálculo de la morosidad de la cartera de crédito. También efectuamos pruebas de detalle a una muestra de operaciones de crédito, para corroborar los días de atraso que se utilizan en el cálculo de la morosidad.
Según esa normativa, la estimación para deterioro de la cartera de créditos se determina mediante la aplicación de porcentajes preestablecidos a cada deudor, según su calificación crediticia, la cual considera los días de mora de los créditos, la capacidad de pago del deudor y su comportamiento de pago histórico. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la estimación son: el saldo de créditos de cada deudor, los intereses corrientes y las operaciones contingentes.	Efectuamos pruebas de trasferencia de datos sobre las interfaces entre los sistemas de información de crédito y los sistemas que utiliza el Banco para determinar la clasificación de los deudores y el cálculo de la estimación de deterioro de créditos.
El porcentaje de estimación se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías elegibles como mitigadores de riesgo, conforme los porcentajes de mitigación establecidos en la normativa indicada.	Efectuamos un re-cálculo del valor de la estimación mínima requerida para incobrabilidad de créditos y créditos contingentes, cuantificado por la Administración del Banco, con base en la información que nos fue proporcionada por la Administración y sobre la cual, efectuamos pruebas sobre la integridad de los datos. Efectuamos pruebas de detalle a una muestra de deudores, con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis de capacidad de pago que requiere la normativa, así como con la valoración de las garantías que pueden ser utilizadas como mitigadores del riesgo de crédito. Este procedimiento incluyó el análisis del trabajo efectuado por expertos externos para la valoración de las garantías. Adicionalmente, comparamos el nivel de comportamiento de pago histórico utilizado por la Administración, con la información proporcionada por el Centro de Información Crediticia de SUGEF.

Asunto clave de auditoría	Respuesta del auditor
Litigios en proceso por modificaciones a declaraciones de impuesto sobre la renta El Banco fue sujeto a revisión por parte de la Dirección General de Tributación para los períodos fiscales 2012, 2013, 2015 y 2016. Como resultado de esa revisión, las autoridades fiscales emitieron Traslados de Cargos y Observaciones objetando las declaraciones de renta presentadas para esos períodos. Este asunto fue considerado un asunto clave de auditoría, debido a que el reconocimiento y medición de provisiones, la revelación de pasivos contingentes con respecto a estos litigios, así como el análisis de los diferentes conceptos de los Traslados de Cargos y Observaciones, requiere de juicios significativos y estimaciones por parte de la Administración y de sus asesores fiscales, y debido a lo incierto del tratamiento fiscal de los temas en disputa, tratamientos que serán determinados hasta que sean resueltos por la autoridad fiscal y judicial pertinente. Debido a que la determinación del tratamiento fiscal de los temas en disputa depende de resoluciones futuras por parte de las autoridades fiscales y judiciales, la estimación de las provisiones está sujeta a una incertidumbre inherente, por lo que el análisis para determinar un rango razonable de provisiones se efectúa en el contexto de esa incertidumbre.	Con la participación de nuestros especialistas de impuestos, se efectuó una revisión del análisis efectuado por la Administración, considerando juicios, estimados y conclusiones asociadas a cada uno de los conceptos incluidos en los Traslados de Cargos y Observaciones, así como del monto de la provisión reconocida por el Banco y de las revelaciones en los estados financieros. Obtuvimos y evaluamos las respuestas a las confirmaciones enviadas a los asesores fiscales del Banco, sobre la situación del proceso legal iniciado sobre los traslados de cargos indicados y sobre los factores que consideraron en el análisis de la probabilidad de obtener un resultado favorable para el Banco en ese proceso.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error material cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, los eventos o condiciones futuras podrían causar que el Banco no continúe como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Asimismo les suministramos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido con requisitos éticos relevantes de independencia y les informamos todas las relaciones y otros asuntos que podrían considerarse razonablemente que afecten nuestra independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

De los asuntos informados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos asuntos que tuvieron mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que la ley o las regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe porque se esperaría en forma razonable que las consecuencias adversas de hacerlo sopesarían los beneficios del interés público de dicha comunicación.

KPMG

San José, Costa Rica
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2021

Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

BANCO LAFISE, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020
ACTIVOS		
Disponibilidades	**6**	**70.640.173.965**
Efectivo		3.412.519.455
Banco Central de Costa Rica		62.673.295.522
Entidades financieras del país		778.684.781
Entidades financieras del exterior		3.568.087.622
Documentos de cobro inmediato		120.634.269
Disponibilidades restringidas		86.952.316
Inversiones en instrumentos financieros	**7**	**152.978.883.762**
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		108.345.958.993
Al costo amortizado		42.555.157.560
Productos por cobrar		2.242.315.659
(Estimación por deterioro)		(164.548.450)
Cartera de créditos	**8.a**	**254.410.671.510**
Créditos vigentes		225.223.442.362
Créditos vencidos		26.176.586.094
Créditos en cobro judicial		7.897.989.375
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(1.487.729.271)
Productos por cobrar		6.212.467.365
(Estimación por deterioro)		(9.612.084.415)
Cuentas y comisiones por cobrar	**9**	**1.905.277.918**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	**5**	2.517.779
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	**32**	1.823.141.620
Otras cuentas por cobrar		271.101.259
(Estimación por deterioro)		(191.482.740)
Bienes realizables	**10**	**1.803.446.786**
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		5.890.851.551
(Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		(4.087.404.765)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	**2-n**	**15.617.300**
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	**11-12**	**11.162.096.313**
Otros activos	**14**	**3.042.939.744**
Cargos diferidos		135.253.191
Activos intangibles, neto	**13**	429.858.055
Otros activos		2.477.828.498
TOTAL DE ACTIVOS		**495.959.107.298**

BANCO LAFISE, S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público	**15**	**392.738.158.419**
A la vista		152.952.964.375
A plazo		200.800.198.858
Otras obligaciones con el público		37.037.646.701
Cargos financieros por pagar		1.947.348.485
Obligaciones con entidades financieras	**16**	**47.642.379.366**
A la vista		200.674.027
A plazo		47.435.817.744
Otras obligaciones con entidades		(71.325.299)
Cargos financieros por pagar		77.212.894
Cuentas por pagar y provisiones		**3.365.710.020**
Provisiones	**18**	1.807.739.937
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		147.934.412
Otras cuentas por pagar diversas	**17**	1.410.035.671
Otros pasivos		**705.466.663**
Ingresos diferidos		34.296.069
Otros pasivos		671.170.594
Obligaciones subordinadas		**14.161.629.402**
Obligaciones subordinadas	**19**	13.953.919.533
Cargos financieros por pagar		207.709.869
TOTAL DE PASIVOS		**458.613.343.870**
PATRIMONIO		
Capital social		**31.969.936.371**
Capital pagado	**20.a**	31.969.936.371
Aportes patrimoniales no capitalizados		**2.303.165.984**
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		**(2.588.627.858)**
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	**20.d**	(2.588.627.858)
Reservas		**2.389.958.391**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**1.038.567.473**
Resultado del año		**2.232.763.067**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**37.345.763.428**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**495.959.107.298**
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	**22**	**67.339.855.880**
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	**23**	**74.130.384.701**
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	**23**	**7.425.911.519**
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	**23**	**66.704.473.182**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**24**	**6.690.460.192.493**
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		**6.564.005.901.277**
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		**1.773.666.312**
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		**24.853.545.188**
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia		**99.827.079.716**

Gastón Rappaccioli Navas
Gerente General

José Saborío Rodríguez
Contador General

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020
Ingresos financieros		
Por disponibilidades		109.371.028
Por inversiones en instrumentos financieros	**25**	6.720.403.056
Por cartera de créditos	**26**	22.126.370.409
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	**27**	2.713.240.828
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.445.476.097
Por otros ingresos financieros		894.933.538
Total de ingresos financieros		**34.009.794.956**
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	**28.a**	13.953.502.963
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1.031
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	**28.b**	1.997.556.092
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes	**19**	1.108.182.905
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		122.203.223
Por otros gastos financieros		195.925.587
Total de gastos financieros		**17.377.371.801**
Por estimación de deterioro de activos	**8**	**6.706.138.626**
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		**3.280.451.911**
RESULTADO FINANCIERO		**13.206.736.440**
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	**29**	5.007.725.112
Por bienes mantenidos para la venta		151.858.882
Por cambio y arbitraje de divisas		2.556.474.259
Por otros ingresos operativos		2.803.635.731
Total otros ingresos de operación		**10.519.693.984**
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios		1.542.824.511
Por bienes mantenidos para la venta		1.484.773.825
Por otros gastos con partes relacionadas		243.582.064
Por otros gastos operativos		5.089.165.331
Total otros gastos de operación		**8.360.345.731**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**15.366.084.693**
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	**30**	7.344.347.438
Por otros gastos de administración	**31**	5.228.307.807
Total gastos administrativos		**12.572.655.245**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**2.793.429.448**
Impuesto sobre la renta, neto	**32**	141.361.855
Participaciones legales sobre la utilidad		171.219.741
RESULTADO DEL AÑO		**2.480.847.852**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al estado de resultados		
Pérdidas netas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, neto de impuesto sobre renta		(2.094.459.823)
Ganancias netas realizadas trasladadas al estado de resultados		(1.323.272.874)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		**(936.884.845)**

Gastón Rappaccioli Navas
Gerente General

José Saborío Rodríguez
Contador General

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ganancias (pérdidas) no realizadas	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019, previamente informado		**31.969.936.371**	**1.160.265.985**	**689.964.580**	**2.141.873.607**	**2.546.359.137**	**38.508.399.680**
Cambios en políticas contables	**3**	-	-	(139.140.259)	-	(139.140.259)	-
Saldo al 1 de enero de 2020		**31.969.936.371**	**1.160.265.985**	**829.104.839**	**2.141.873.607**	**2.407.218.878**	**38.508.399.680**
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio							
Dividendos declarados y pagados en efectivo		-	-	-	-	(1.368.651.406)	(1.368.651.406)
de las acciones preferentes	**20-c**	-	-	-	-	-	-
Capital pagado adicional	**20-b**	-	1.142.899.999	-	-	-	1.142.899.999
Asignación de reserva legal				-	248.084.784	(248.084.784)	-
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		**-**	**1.142.899.999**	**-**	**248.084.784**	**(1.616.736.190)**	**(225.751.407)**
Resultado integral del año							
Resultado del año		-	-	-	-	2.480.847.852	2.480.847.852
Otros resultados integrales							
Pérdidas netas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable		-	-	(2.094.459.823)	-	-	(2.094.459.823)
Ganancias netas realizadas trasladas a resultados, neto de impuesto sobre renta		-	-	(1.323.272.874)	-	-	(1.323.272.874)
Total del resultado integral del año		**-**	**-**	**(3.417.732.697)**	**-**	**2.480.847.852**	**(936.884.845)**
Saldos al 31 de diciembre de 2020		**31.969.936.371**	**2.303.165.984**	**(2.588.627.858)**	**2.389.958.391**	**3.271.330.540**	**37.345.763.428**

Gastón Rappaccioli Navas
Gerente General

José Saborío Rodríguez
Contador General

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

Las notas son parte integral de los estados financieros.

BANCO LAFISE, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año		2.480.847.852
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento/(Disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones		1.586.884.423
Pérdidas por diferencias de cambio no realizado, neto		3.167.395.665
Ingresos financieros		(28.846.773.465)
Gastos financieros		17.059.242.991
Pérdidas por estimación de inversiones		826.986.312
Pérdida por estimación por deterioro cartera de créditos	8	5.800.189.069
Pérdida por estimación de cuentas por cobrar		76.915.729
Pérdidas por estimación de bienes mantenidos para la venta	10	1.227.731.595
Ganancia por disminución de estimaciones de cuentas por cobrar		(62.742.439)
Ganancia por disminución de estimaciones de cartera de crédito		(2.227.619.002)
Ganancia por disminución de estimaciones de inversiones		(581.718.261)
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		447.526.530
Gastos por provisión para prestaciones legales		90.248.624
Gastos por provisión por contingencias fiscales		705.353.904
Otras provisiones		1.436.999.719
Ganancia por ventas de bienes realizables		(94.541.769)
Ganancia por disminución de estimaciones de bienes realizables	10	(151.858.882)
Ganancia realizada neta por venta de inversiones		(1.323.272.874)
Impuesto de renta diferido	32	141.361.855
Aumento/(Disminución) por		
Cartera de crédito		24.068.871.192
Cuentas y comisiones por cobrar		(881.287.277)
Bienes mantenidos para la venta		1.922.299.152
Otros activos		2.506.236.378
Obligaciones con el público		(22.061.492.804)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(2.543.858.280)
Otros pasivos		(3.718.224.219)
Intereses cobrados		24.046.983.432
Intereses pagados		(17.467.434.309)
Impuestos pagados		(184.053.312)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		**7.447.197.529**
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento/(Disminución) por		
Adquisiciones de inversiones en instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		(694.590.229.738)
Adquisiciones de inversiones en instrumentos financieros - al costo amortizado		(26.876.883.534)
Ventas y liquidación de inversiones en instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		699.263.632.365
Ventas y liquidación de inversiones en instrumentos financieros - al costo amortizado		1.348.059.720
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(47.210)
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	11	(993.821.911)
Venta de inmuebles, mobiliario y equipo	11	275.215
Adquisición de activos intangibles	13	(363.253.728)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**(22.212.268.821)**
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento/(Disminución) por		
Pago de obligaciones financieras		(3.211.440.705.759)
Nuevas obligaciones financieras		3.221.418.893.334
Pago de obligaciones subordinadas		(1.137.428.331)
Pago de obligaciones por arrendamientos		(366.633.311)
Dividendos pagados		(1.368.651.406)
Aportes de capital recibidos en efectivo		1.142.899.999
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento		**8.248.374.526**
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(5.551.046.806)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(6.516.696.766)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año		82.707.917.537
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	**70.640.173.965**

Gastón Rappaccioli Navas
Gerente General

José Saborío Rodríguez
Contador General

Marianela Monge López
Auditora Interna Corporativa

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Responsabilidad Social Corporativa

“2020: un año para reimaginar el futuro.”

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

Un año para la reinvención

Mientras compartíamos un salón con más de 400 de amigos de la organización y los protagonistas del Programa Educativo de Fundación Zamora Terán, empezaba la expansión de un enemigo invisible que nos cambió la vida y definitivamente, la forma de hacer lo que hacíamos.
Tan solo un par de semanas después, las escuelas, el corazón de nuestra implementación, se encontraba cerrado. Según UNICEF, tres de cada cinco niños que dejaron de estudiar a causa de la pandemia, viven en Latinoamérica. Y esta realidad nos rompió el corazón. Sabíamos que era momento de hacer más y de reinventarnos.

Por eso, rápidamente decidimos crear un nuevo sistema que contribuyera a que la educación de las miles de niñas y niños que forman parte de nuestro programa, no se detenga. Es así como nace el Modelo de Educación Virtual a Distancia, el cual consiste en capacitar y brindar acompañamiento pedagógico a los docentes, familias y estudiantes en la transición hacia la educación virtual. O como nos gusta decir también: es convertir cada hogar en una escuela, a través de la tecnología.
Mediante cursos, tutoriales, webinars, Ecoaching y creación de comunidades educativas virtuales, hemos acompañado a 772 docentes, 124 directores, 447 padres de familia y se han atendido 153 escuelas en Honduras, Costa Rica, República Dominicana, Panamá y Guatemala, a emprender el viaje hacia la nueva forma de enseñar y aprender.

FUNDACIÓN ZAMORA TERÁN

280
Escuelas

2,114
Docentes capacitados

65,546
Niñas y niños Beneficiados

466
Comunidades

12,000
Voluntarios

US$ 21.6M
Invertidos

500
Beneficiarios indirectos

351,000
Donantes

BANCANET

¿Tenés transacciones bancarias pendientes?

¡Hacelas sin salir de tu casa!

- Pagá tus tarjetas de crédito
- Envío veloz a todo el país
- Pagá tus servicios de agua, luz y muchos más
- Transferí a terceros sin costo

¡Y mucho más!