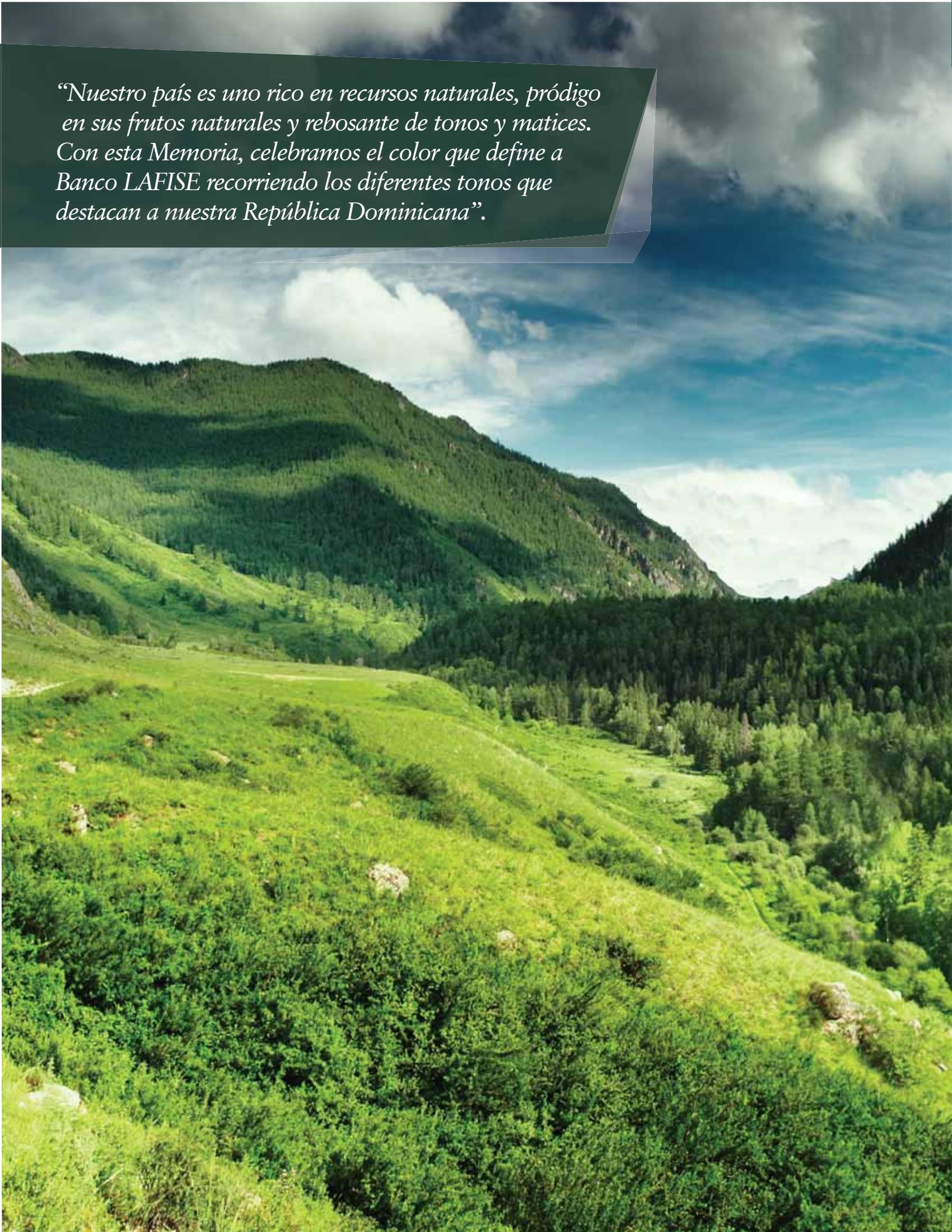
2013

MEMORIA

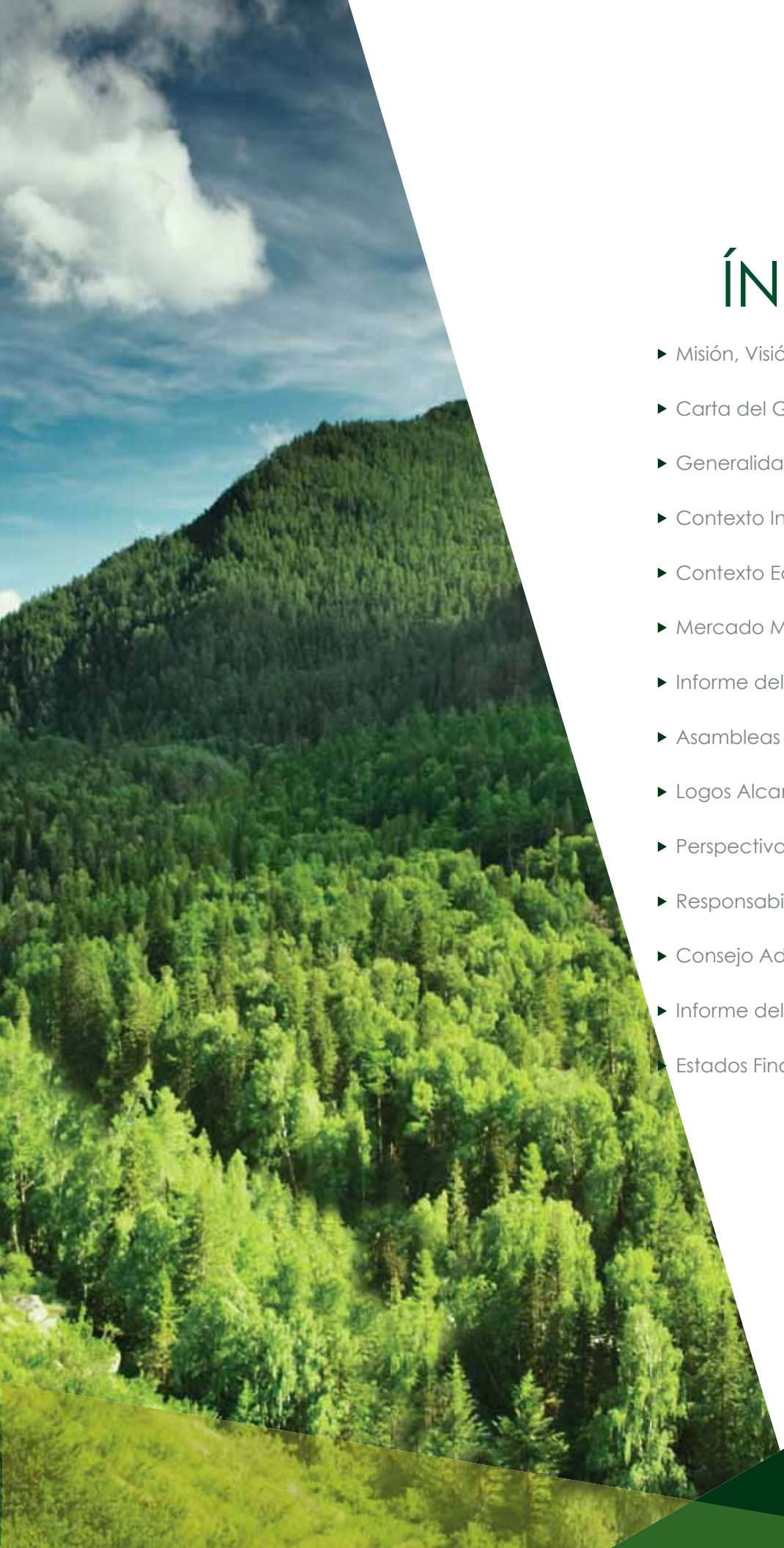
REPÚBLICA DOMINICANA

Verdes de nuestra tierra

BANCO LAFISE



"Nuestro país es uno rico en recursos naturales, pródigo en sus frutos naturales y rebosante de tonos y matices. Con esta Memoria, celebramos el color que define a Banco LAFISE recorriendo los diferentes tonos que destacan a nuestra República Dominicana".



ÍNDICE

- Misión, Visión y Principios 1
- Carta del Gerente General 3
- Generalidades 5
- Contexto Internacional 7
- Contexto Económico Nacional 9
- Mercado Meta 11
- Informe del Consejo de Directores 12
- Asambleas Generales 13
- Logos Alcanzados en 2013 14
- Perspectiva y Estrategia 2014 15
- Responsabilidad Social Empresarial 17
- Consejo Administrativo 18
- Informe del Comisario de Cuentas 19
- Estados Financieros 20

BANCO LAFISE

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 GERENTE GENERAL

Banco Múltiple LAFISE, S.A., abrió sus puerta al público en República Dominicana el 27 de mayo de 2013. Desde ese mismo momento, la entidad ha venido desarrollando la estrategia de negocios planeada, concentrada en ofrecer al mercado productos y servicios financieros a la medida de sus necesidades y en un entorno de asistencia personal y especializada.

Los primeros meses de operación de Banco LAFISE, que son los que abarcan la presente memoria, demuestran un importante nivel de receptividad del mercado, lo cual incluye tanto a personas y empresas nacionales, como a aquellas de alcance regional que operan de manera activa en el mismo. Esto, a su vez, constituye muestra fehaciente del nivel de consistencia de las prácticas financieras de la entidad en relación con los requerimientos actuales del mercado.

Como evidencian los primeros datos de desempeño financiero, en pocos meses Banco LAFISE avanza en los nichos previstos y se abre camino en el mercado financiero dominicano. Lo anterior lo ha logrado a su vez, de la mano de los criterios, principios y prácticas de operación y administración propios de las empresas que componen el Grupo Lafise y mediante el trabajo estrecho entre las mismas.

Sin dudas, y como se había previsto, en estos primeros meses la entidad ha podido establecer las bases fundamentales de su desarrollo futuro en la República Dominicana, a la vez que ha iniciado las tramitaciones necesarias para ampliar la base de productos y servicios y, en consecuencia, de clientes.

Todos los inicios son exigentes. Este reto lo ha asumido Banco LAFISE y forma parte de sus principales compromisos. De cara a éstos, nos concentraremos en afianzar y desarrollar las estrategias y mostrar las cualidades particulares que destacan al Grupo allí donde opera: atención financiera de calidad, servicios financieros de vanguardia, desarrollo humano y compromiso social.

No nos cabe la menor duda de que 2014 representará el año de afianzamiento de la entidad en esta nueva etapa en República Dominicana. Este objetivo se logrará manteniendo el criterio de administración financiera de vanguardia y prudente y ofreciendo al mercado atención especializada, garantía de eficiencia y calidad en el servicio y la seguridad y confianza que el Banco de manera individual y como parte del Grupo Lafise posee.

Elizabeth Saavedra Fojo
Gerente General

BANCO LAFISE

GENERALIDADES

Guiados por nuestra Misión Corporativa de ser líder proveedor de servicios bancarios y financieros en la Región, en 2011 Grupo LAFISE inicia los trámites legales y administrativos para obtener la licencia de Banco de servicios Múltiples, la cual fue aprobada en septiembre de 2012 por la Junta Monetaria de la República Dominicana. En los meses posteriores a la aprobación de la Licencia, se continuó implementando el proceso organizacional y operativo, basado en las mejores prácticas bancarias internacionales a nivel corporativo, riesgo, auditoría y cumplimiento, lo que conllevó a iniciar operaciones de manera exitosa como Banco Múltiple LAFISE S.A. en mayo 2013.

Las operaciones de Banco Múltiple LAFISE S.A. se rigen por 7 principios corporativos, que son transversales en todas las Áreas del Banco, así como en las relaciones con externos:

- 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 requisitos para competir y servir a nuestros clientes.
- Responsabilidad social empresarial en nuestras comunidades.
- Gestión integral del Riego.

Banco Múltiple LAFISE S.A. ofrece una gama de productos financieros diseñados para proporcionar valor agregado a nuestros clientes:

- Banca Personal (cuentas de depósitos, préstamos personales, de vehículos, hipotecarios, entre otros).
- Banca Corporativa (Cuenta corriente corporativa, depósitos de ahorro, préstamos comerciales, líneas de crédito, servicios internacionales, entre otros).
- Servicios Regionales (Trasferencias regionales, pago a proveedores, Banc@ Net regional, compra y venta de divisas, entre otros).

CONTEXTO

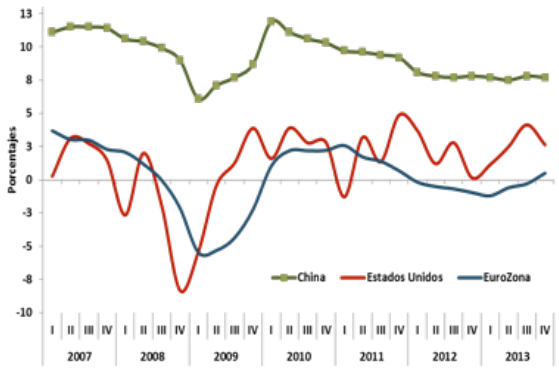
INTERNACIONAL

El entorno internacional en 2013 se caracterizó por una inflación moderada, precios a la baja en las materias primas, con excepción de algunos productos como el petróleo, y una recuperación de la actividad económica en algunas economías, principalmente en la segunda mitad del año. Asimismo, las decisiones de política económica, tanto en materia fiscal como monetaria, tuvieron un impacto positivo en las economías de Estados Unidos, Japón y países emergentes y contribuyeron a reducir el nivel de deuda en la Zona Euro.

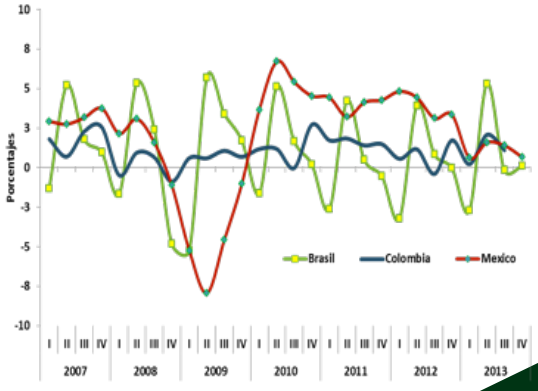
Se estima que el producto mundial creció 3.0% en 2013, 0.1 puntos porcentuales inferior al observado en 2012. Este crecimiento fue liderado por las economías de mercados emergentes y en desarrollo, las cuales registraron un crecimiento de 4.7% vs. 1.3% de las economías avanzadas. La inflación en las economías avanzadas cerró en 1.4 % (2.0% en 2012), mientras que en los países emergentes y en desarrollo se registró una tasa de inflación similar a la del año anterior (6.1% versus 6% en 2012).

De forma general, América Latina se desaceleró en 2013. Así, el PIB de la región registró una tasa de 2.6% en 2013 (3% en 2012). En México, las autoridades económicas de ese país estimaron un crecimiento económico de 1.2% (3.6% en 2012), ante un menor desempeño económico de su principal socio comercial (Estados Unidos), y una demanda interna deprimida. En Perú, la estimación del crecimiento en 2013 se ubicó en 5.5% anual, 0.8 puntos porcentuales menos que el año anterior (6.3% en 2012). En ambas economías, la desaceleración indujo ajustes a la baja en sus tasas de política monetaria. Sin embargo, el FMI estimó que la economía más grande de Latinoamérica, Brasil, se aceleró en 2013 en 1.3 puntos porcentuales, cerrando con una tasa de crecimiento de 2.3%.

PIB Trimestral Principales Economías (Variación Interanual)



PIB Trimestral Economías Seleccionadas LATAM (Variación Interanual)



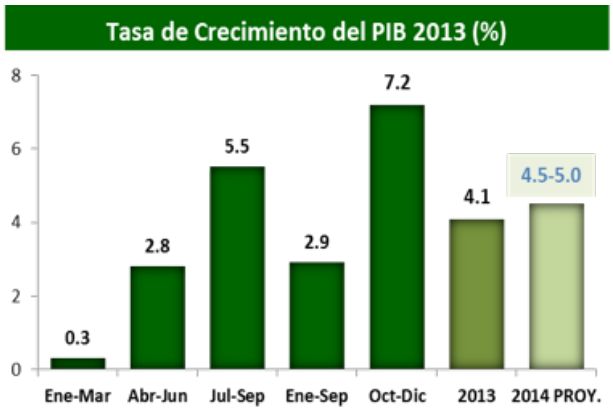
CONTEXTO

ECONÓMICO NACIONAL

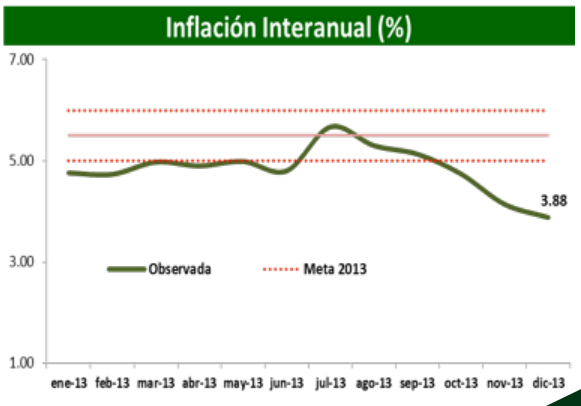
Las operaciones de Banco Múltiple LAFISE, S.A. se realizaron en un contexto macroeconómico que se caracterizó por un bajo crecimiento económico durante el primer semestre de 2013, lo que conllevó a que la autoridad monetaria tomara medidas macroeconómicas como el aumento de la tasa de referencia del Banco Central, la liberación de recursos de encaje para ser colocadas en cartera, entre otras, que ayudaron a una recuperación durante la segunda mitad del año. Así, el PIB experimentó un crecimiento acumulado de 4.1%, superando el crecimiento del año anterior, y resultando por encima de todas las expectativas y de la proyección establecida en el Marco Macroeconómico.

Por su parte, la inflación cerró el año 2013 en 3.88%, por debajo del límite inferior del rango meta establecido en el Programa Monetario de 5% ± 1 punto porcentual, lo que reflejó la efectividad de la política monetaria aplicada durante el año bajo estudio.

El sector externo mostró un comportamiento estable, en el que las exportaciones crecieron interanualmente en 6.4% explicado principalmente por las exportaciones de oro, mientras que las importaciones de bienes totales cayeron 4.9% durante el 2013, en gran medida por el efecto de la caída en el precio internacional del petróleo en la factura petrolera y por la reducción de importaciones de bienes de capital por parte de la Barrick-Gold. En cuanto a la generación de divisas, es importante destacar que los ingresos por turismo superaron los primera vez los US$5,000 millones, alcanzando la cifra de US$5,118.4 millones al cierre del 2013, para un incremento de 8.1% respecto al 2012, mientras el flujo de remesas recibidas creció 5.3% y la Inversión Extranjera Directa (IED) cerró en US$1,990.5 millones, en línea con el promedio de los últimos 5 años.



Fuente: Banco Central de Rep. Dominicana.

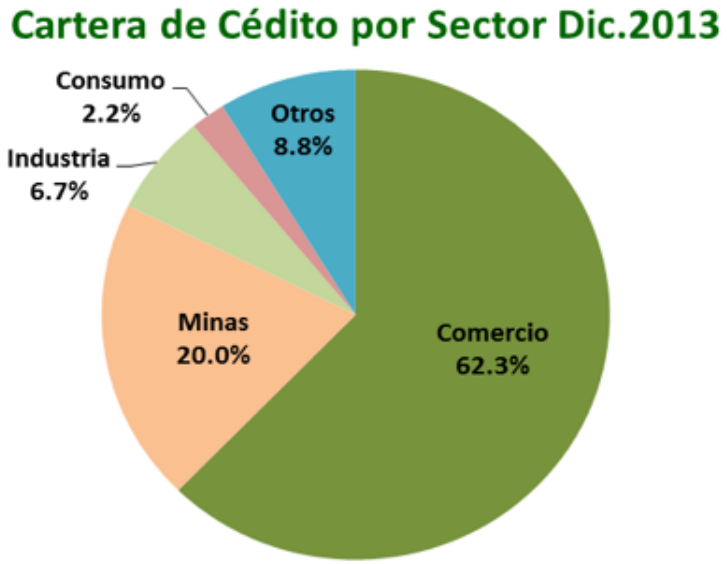


Fuente: Banco Central de Rep. Dominicana.

MERCADO META

El mercado de República Dominicana representa un mercado estratégico para Grupo Financiero LAFISE. Por lo anterior, Banco Múltiple LAFISE S.A. tiene como mercado meta atender tanto a nuestros clientes globales que demanden servicios financieros en este país, así como a nuestros clientes locales en República Dominicana.

En nuestro plan estratégico se establece como meta financiar al sector productivo del país, así como a clientes del sector consumo que demanden servicios financieros. Así, al cierre de 2013 el 62.3% del financiamiento otorgado se destinó al sector comercio, 20.0% al sector minero, 6.7% al sector industrial, mientras que al sector consumo se destinó el 2.2% del crédito.



INFORME DEL

CONSEJO DE DIRECTORES

Centroamérica y el Caribe es una región de múltiples oportunidades para quienes tomas los retos con decisión, creatividad y determinación para generar valor agregado para todos sus públicos de interés. Si bien el crecimiento de la región no ha sido homogéneo entre los países, en términos agregados ha tenido un comportamiento interesante y positivo para el clima de negocios.

En lo particular, para nuestro Grupo Financiero el 2013 fue un año de importantes logros y éxitos empresariales que nos permitió consolidar nuestra presencia regional con el inicio de operaciones de Banco Múltiple LAFISE S.A, en la República Dominicana, con lo que ampliamos nuestro portafolio de servicios con una clara vocación de agregar valor a todas nuestras relaciones tanto con nuestros clientes regionales y locales, así como con nuestros proveedores y colaboradores.

Las operaciones de Banco Múltiple LAFISE S.A. se rigen por los principios y pilares que caracteriza a todas las empresas que conforman nuestro prestigioso Grupo Financiero. Nuestra gestión se articula mediante cuatro sólidos cimientos que nos permiten mantener el ritmo de avance, nuestro notorio liderazgo y una clara diferenciación. El primero de ellos es el continuo perfeccionamiento de todos nuestros colaboradores, base esencial de un servicio de excelencia; la dinámica de innovación en productos y servicios; la adopción de los más recientes avances tecnológicos; y la optimización de nuestros procesos que nos permiten una gestión más efi¬ciente.

El prestigio que hemos cultivado a nivel regional nos permitió un excelente recibimiento en este primer año de operaciones en el mercado Dominicano. Logramos captar más de 250 clientes pasivos que confiaron sus depósitos en nuestro banco, a la vez que continuamos agregando valor a nuestros clientes regionales, ofreciéndoles una gama de servicios financieros acorde a sus necesidades.

Para este 2014 mantenemos nuestra posición firme de continuar aportando nuestro granito de arena al desarrollo de la economía Dominicana y de la Región.

BANCO LAFISE

ASAMBLEAS GENERALES DE ACCIONISTAS

De conformidad con el artículo 18 de los Estatutos Sociales la Asamblea General de Accionistas constituye "el órgano supremo de la sociedad". En el transcurso del año 2013, LA Asamblea General de Accionistas celebró tres (3) reuniones, una (1) de carácter ordinario y dos (2) extraordinario, a saber:

- Asamblea General Ordinaria. Celebrada en fecha diez (10) de junio. Mediante la misma:
    - Se conoció los informes de gestión del Consejo de Administración y del Comisario de Cuentas relativos a los ejercicios sociales comprendidos entre el 17 de agosto (constitución de La Sociedad) y el 31 de diciembre de 2011 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012; y, una vez deliberado el tema, aprobó sobre las cuentas anuales relativas a los períodos antes señalados; y,
    - Se designaron los miembros del Consejo de Administración y el Comisario de Cuentas por un período de dos (2) años y dos (2) ejercicios fiscales, respectivamente. En tal virtud, fueron designados como miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, los señores: Roberto Zamora Llanes, Michael Contreras, Roberto Zamora Terán, Rodrigo Zamora Terán, Alejandro Batalla Bonilla, María Isabel Terán de Bonetti, Humberto Arbulu-Neira, Joaquín de Ramón Picazo, Adelio Gómez y Manuel Rocha.
- Asambleas Generales Extraordinarias: ambas celebradas en fechas quince (15) de julio. Mediante las mismas:
    - Se aprobó la modificación del artículo 5 de los Estatutos Sociales de la sociedad en relación al establecimiento del domicilio social, fijando el nuevo domicilio en la Avenida Abraham Lincoln No. 404, Santo Domingo, Distrito Nacional. Esta decisión contó con la autorización previa de la Superintendencia de Bancos; y,
    - Se conoció, aprobó y dio constancia del aumento de capital social autorizado de la sociedad a la suma de Ciento Ochenta y Cuatro Millones Treinta Mil Doscientos Pesos Dominicanos con Cero Centavos (RD$184,030,200.00), lo que implicó, además, la modificación del artículo 8 de los Estatutos Sociales. Este aumento fue debidamente autorizado por la Superintendencia de Bancos.

LOGROS
ALCANZADOS EN 2013

La estable coyuntura macroeconómica experimentada en 2013, combinada con nuestra estrategia corporativa, nos permitió alcanzar un sólido comportamiento en nuestra cartera, cuyo saldo se situó en US$3.0 millones al cierre de 2013.

Logramos la apertura de 258 cuentas pasivas, de clientes que confiaron sus depósitos en nuestro banco, alcanzado un saldo de US$2.74 millones al cierre del año.

Nuestra relación con clientes globales y locales nos permitió colocar productos comisionables diseñados para satisfacer sus necesidades, los que generaron ingresos por US$373.3 miles, de los cuales las operaciones de mesa de cambio representaron el 27.4% y giros y transferencias el 3.4%.

Con ello cerramos un año creando la plataforma operativa y de negocios que nos permitirá durante el 2014 expandirnos rápidamente en las diferentes operaciones que nuestros clientes dentro del Grupo Financiero LAFISE requieran en República Dominicana.

PERSPECTIVAS
Y ESTRATEGIA 2014

Las perspectivas macroeconómicas para República Dominicana y en especial para la expansión de las operaciones de Banco Múltiple LAFISE Republica Dominicana son muy positivas. Se proyecta un crecimiento del PIB dentro del rango de 4.5-5.0%, con una inflación controlada por debajo del 5%.

En línea con las proyecciones macro, en Banco Múltiple LAFISE S.A, continuaremos expandiendo nuestro abanico de productos y servicios que conlleve a una mayor satisfacción de nuestros clientes. Planeamos incorporar clientes corporativos y empresariales claves en términos de comercio exterior con la Región, priorizando aquellos que ya manejan relaciones con el resto de empresas del grupo financiero LAFISE.

Nuestra estrategia para 2014 establece como principal fuente de fondeo las Obligaciones con el Público (empresas y personas), así como el de explorar depósitos y obligaciones con institucionales y mantener flujo de recursos de parte del resto de bancos del grupo.

El mayor volumen transaccional, combinado con una rápida penetración en el mercado de mesa de cambios y comercio exterior que incidirá positivamente en nuestro nivel de rentabilidad, lo cual nos permitiría alcanzar el punto de equilibrio en el corto plazo.

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

FUNDACIÓN ZAMORA TERÁN

La Fundación Zamora Terán, es una organización sin fines de lucro que tiene como objetivo profundizar y brindar un mayor alcance a los proyectos sociales promovidos por el Grupo LAFISE, como tarea de su responsabilidad social corporativa en Centroamérica.

Nuestra organización, fundada en el año 2009 por María Josefina Terán de Zamora y su esposo Roberto Zamora Llanes, implementa el Programa Educativo 'One Laptop Per Child (OLPC)', en Nicaragua y Honduras. Tiene la misión de crear oportunidades de educación a los niños en países subdesarrollados, al proveerlos de una computadora portátil XO, robusta, de bajo consumo energético, bajo costo y con un software especialmente diseñado para la colaboración y el auto aprendizaje.

Tenemos como meta implementar un programa educativo integral en todas las escuelas de primaria de escasos recursos en los países de Centroamérica llevando el acceso a la tecnología a cada niño y docente y acceso al internet. La computadora portátil XO es una herramienta pedagógica que brinda oportunidades para explorar, experimentar, expresarse y crear.

Misión

- Formar a la niñez centroamericana con los más altos estándares de calidad educativa del siglo XXI.
- Proporcionar a cada estudiante y docente de educación primaria, una computadora portátil.
- Desarrollar un plan permanente de formación docente, creando en cada centro escolar una infraestructura sostenible de conectividad e innovación.

Visión

Ser un programa educativo de excelencia, que beneficie a todos los niños de primaria, mediante la integración de la tecnología a los procesos educativos, con el apoyo de los diferentes sectores del país.

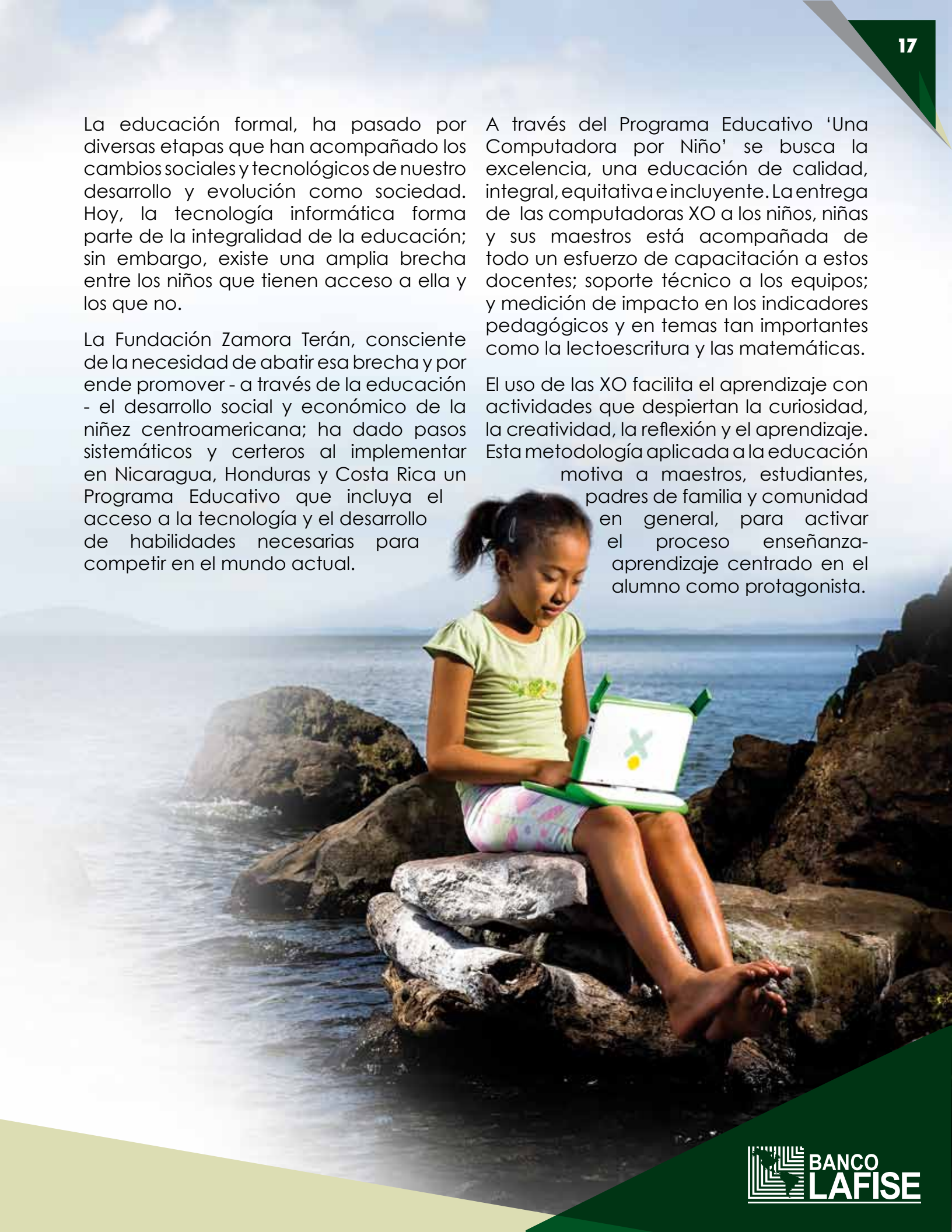
BANCO LAFISE

La educación formal, ha pasado por diversas etapas que han acompañado los cambios sociales y tecnológicos de nuestro desarrollo y evolución como sociedad. Hoy, la tecnología informática forma parte de la integralidad de la educación; sin embargo, existe una amplia brecha entre los niños que tienen acceso a ella y los que no.

La Fundación Zamora Terán, consciente de la necesidad de abatir esa brecha y por ende promover - a través de la educación - el desarrollo social y económico de la niñez centroamericana; ha dado pasos sistemáticos y certeros al implementar en Nicaragua, Honduras y Costa Rica un Programa Educativo que incluya el acceso a la tecnología y el desarrollo de habilidades necesarias para competir en el mundo actual.

A través del Programa Educativo 'Una Computadora por Niño' se busca la excelencia, una educación de calidad, integral, equitativa e incluyente. La entrega de las computadoras XO a los niños, niñas y sus maestros está acompañada de todo un esfuerzo de capacitación a estos docentes; soporte técnico a los equipos; y medición de impacto en los indicadores pedagógicos y en temas tan importantes como la lectoescritura y las matemáticas.

El uso de las XO facilita el aprendizaje con actividades que despiertan la curiosidad, la creatividad, la reflexión y el aprendizaje. Esta metodología aplicada a la educación motiva a maestros, estudiantes, padres de familia y comunidad en general, para activar el proceso enseñanza-aprendizaje centrado en el alumno como protagonista.



CONSEJO DE

ADMINISTRACIÓN

Roberto Zamora Llanes
Presidente

Michael Contreras
Vicepresidente

Alejandro Batalla Bonilla
Secretario

Roberto Zamora Terán
Miembro

Rodrigo Zamora Terán
Miembro

María Isabel Terán de Bonetti
Miembro

Humberto Arbulu-Neira
Miembro

Joaquín de Ramón Picazo
Miembro

Adelio Gómez
Miembro

Manuel Rocha
Miembro

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Elizabeth Saavedra Fojo
Gerente General

María Espinosa Abreu
Gerente de Operaciones

Cibeles Jiménez Almonte
Gerente de Riesgo

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

Carlos Abreu Rodríguez
Auditor Interno

BANCO LAFISE

INFORME DEL

COMISARIO DE CUENTAS

PORTALATIN & MONTERO

A: Los miembros accionistas de
Banco Múltiple Lafise, S. A.

La Asamblea General de Accionistas del Banco Múltiple Lafise, S. A., celebrada el diez (10) del mes de junio del año dos mil trece (2013), nos designó para realizar las funciones de Comisario de Cuentas para el período terminado el treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil trece (2013). En nuestra calidad de Comisario de Cuentas y atendiendo a lo establecido en los artículos 47, 48 y 49 del Título Sexto de los Estatutos Sociales he revisado los registros contables, los estados financieros auditados y las actas de los Consejos de Administración por el período en cuestión y Actas de Asamblea de Accionistas del mismo periodo, sobre lo cual estoy entregando a esta Asamblea General Ordinaria un informe detallado con los resultados de las indagaciones realizadas.

En este informe resumo los aspectos más relevantes sobre la gestión administrativa realizada por la administración de Banco Múltiple Lafise, S. A. y temas de interés que hemos considerado de su oportuna observación por el período terminado el treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil trece (2013).

Después de haber analizado, y estar satisfecho por los resultados obtenidos, solicito a esta Asamblea dar formal descargo a los señores miembros del Consejo de Administración por el período comprendido entre el primero (1) de enero al treinta y uno (31) de diciembre del año dos mil trece (2013).

Agradecemos por la presente la confianza depositada en nosotros, por esta Asamblea, para la realización de estas funciones.

Agapito Portalatín
Comisario de Cuentas

De fecha 03 de abril del 2014

Av. Winston Churchill No. 115
Plaza Paraíso, Suite 310, 3er Piso
Ensanche Paraíso, Santo Domingo, R. D.
Teléfono 8095666635
Mail info@portalatin.com.do
Web www.portalatin.com.do
RNC 130276668

BANCO LAFISE

ESTADOS FINANCIEROS

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

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
Internet www.kpmg.com.do

RNC 1-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva
Banco Múltiple Lafise, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan del Banco Múltiple Lafise, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2013, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el período de siete (7) meses terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros - base regulada de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

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

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros - base regulada. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros - base regulada.

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

(Continúa)

KPMG Dominicana, a Panamanian entity and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco Múltiple Lafise, S. A. al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el período de siete (7) meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

Otro Asunto - Base de Contabilidad

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

KPMG

17 de febrero de 2014

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S.A.
Balance General - Base Regulada
(Valores en RD$)

	Al 31 de diciembre de 2013
ACTIVOS	
Fondos disponibles (notas 3, 4, 17, 25 y 26)	
Caja	9,292,354
Banco Central	27,898,566
Bancos del país	11,384
Bancos del extranjero	7,886,564
	45,088,868
Inversiones (notas 6, 25 y 26)	
Otras inversiones en instrumento de deuda	16,037,320
Rendimientos por cobrar	5,033
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	-
	16,042,353
Cartera de créditos (notas 3, 7, 11, 17, 19, 25, 26, 27 y 28)	
Vigente	127,774,409
Rendimientos por cobrar	428,978
Provisiones para créditos	(1,775,435)
	126,427,952
Cuentas por cobrar (notas 8, 25, y 27)	1,808,368
Propiedad, muebles y equipos (notas 9 y 17)	
Propiedad, muebles y equipos	57,171,097
Depreciación acumulada	(6,335,764)
	50,835,333
Otros activos (nota 10 y 28)	
Cargos diferidos	663,878
Activos diversos	26,736,409
	27,400,287
TOTAL ACTIVOS	**267,603,161**
Cuentas contingentes (notas 7, 11, 14, 17 y 18)	**6,562,410**
Cuentas de orden (nota 19)	**272,706,113**

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

BANCO LAFISE

	Al 31 de diciembre de 2013
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS	
Obligaciones con el público (notas 3, 12, 20, 25 y 26)	
A la vista	8,955,480
De ahorro	23,225,675
A plazo	34,623,669
Intereses por pagar	95,748
	66,900,572
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 13, 20, 25, 26 y 27)	
De instituciones financieras del país	136,707
De instituciones financieras del exterior	49,762,533
Intereses por pagar	-
	49,899,240
Otros pasivos (notas 3, 11, 14, 15, 18, 25 y 28)	6,613,867
Total pasivos	123,413,679
Patrimonio neto (notas 16, 17 y 27)	
Capital pagado	184,030,200
Resultados del período	(39,840,718)
Total patrimonio neto	144,189,482
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**267,603,161**
Cuentas contingentes (notas 7, 11, 14, 17 y 18)	**6,562,410**
Cuentas de orden (nota 19)	**272,706,113**

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo de Administración

María F. Espinosa A.
Gerente de Operaciones

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Resultado - Base Regulada
(Valores en RD$)

	Período de Siete (7) meses terminados el 31 de diciembre de 2013
Ingresos financieros (notas 20 y 27)	
Intereses y comisiones por crédito	2,142,596
Intereses por inversiones	5,377,441
Ganancia por inversiones	200,609
	7,720,646
Gastos financieros (notas 20 y 27)	
Intereses por captaciones	(421,920)
Margen financiero bruto	7,298,726
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(1,661,001)
Margen financiero neto	5,637,725
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 21)	1,713,251
Otros ingresos operacionales (nota 22)	
Comisiones por servicios	1,186,162
Comisiones por cambio	4,344,715
Ingresos diversos	171,922
	5,702,799
Otros gastos operacionales (nota 22)	
Comisiones por servicios	(131,062)
Gastos diversos	(1,549,693)
	(1,680,755)
Gastos operativos (notas 9, 18, 24, 27 y 28)	
Sueldos y compensaciones al personal	(17,005,586)
Servicios de terceros	(8,943,911)
Depreciación y amortizaciones	(9,770,569)
Otras provisiones	(187,469)
Otros gastos	(25,051,895)
	(60,959,430)
Resultado operacional	(49,586,410)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Resultados - Base Regulada, Continuación
(Valores en RD$)

	Período de Siete (7) meses terminados el 31 de diciembre de 2013
Otros ingresos (gastos) (nota 23)	
Otros ingresos	10,350,268
Otros gastos	(96,223)
	10,254,045
Resultado antes de impuesto sobre la renta	(39,332,365)
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(508,353)
Resultado del ejercicio	**(39,840,718)**

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

Joaquín De Ramón	**María F. Espinosa A.**	**Carlos Franco Vélez**
Miembro del Consejo de Administración	Gerente de Operaciones	Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Patrimonio Neto - Base Regulada
Período de siete (7) meses terminado el 31 de diciembre de 2013
(Valores en RD$)

	Capital Pagado	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2013	-	-	-
Aporte de capital (notas 16 y 27)	184,030,200	-	184,030,200
Resultado del ejercicio	-	(39,840,718)	(39,840,718)
Saldos 31 de diciembre de 2013	**184,030,200**	**(39,840,718)**	**144,189,482**

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

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo
de Administración

María F. Espinosa A.
Gerente de Operaciones

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo - Base Regulada
(Valores en RD$)

	Período de siete (7) meses terminados el 31 de diciembre de 2013
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,713,618
Otros ingresos financieros cobrados	5,573,017
Otros ingresos operacionales cobrados	5,702,799
Intereses pagados por captaciones	(326,172)
Gastos generales y administrativos pagados	(51,001,392)
Otros gastos operacionales pagados	(1,680,755)
Impuesto sobre la renta pagado	(33,364)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(14,610,321)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(54,662,570)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
(Aumento) disminución en inversiones, neto	(16,037,320)
Créditos otorgados	(228,975,850)
Créditos cobrados	101,201,441
Interbancarios otorgados	(15,000,000)
Interbancarios cobrados	15,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(57,171,097)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(200,982,826)
EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Captaciones recibidas	1,459,085,051
Devolución de captaciones	(1,342,380,987)
Interbancarios recibidos	10,000,000
Interbancarios pagados	(10,000,000)
Aportes de capital	184,030,200
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	300,734,264
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	**45,088,868**

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estado de Flujos de Efectivo - Base Regulada, Continuación
(Valores en RD$)
Año terminado el 31 de diciembre de 2013

	Período de siete (7) meses terminados el 31 de diciembre de 2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:	
Resultado del ejercicio	(39,840,718)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:	
Provisiones:	
Cartera de créditos	1,661,001
Rendimientos por cobrar	11,252
Otras provisiones	176,217
Depreciación y amortización	9,770,569
Efecto fluctuación cambiaria, neta	8,810
Cambios netos en activos y pasivos:	
Rendimientos por cobrar	(434,011)
Cuentas a recibir	(1,808,368)
Cargos diferidos	(663,878)
Activos diversos	(30,171,214)
Intereses por pagar	95,748
Otros pasivos	6,532,022
Total de ajustes	(14,821,852)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	**(54,662,570)**

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

Joaquín De Ramón	**María F. Espinosa A.**	**Carlos Franco Vélez**
Miembro del Consejo de Administración	Gerente de Operaciones	Gerente de Contabilidad

BANCO LAFISE