



Memoria
2016 *anual*
REPÚBLICA DOMINICANA

TRADICIÓN DE SERVICIO
Y EXCELENCIA

Memoria
2016 *anual*
REPÚBLICA DOMINICANA

TRADICIÓN DE SERVICIO
Y EXCELENCIA

INDICE

JUNTA DIRECTIVA	7
CARTA DEL PRESIDENTE	8
CARTA DE LA GERENCIA GENERAL	12
MISIÓN Y VISIÓN	14
PRINCIPIOS Y VALORES	15
MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMÓN	16
COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMÓN.	18
CONTEXTO INTERNACIONAL Y DOMÉSTIVO	20
DESEMPEÑO FINANCIERO	24
ASAMBLEAS 2016	30
RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL	32
COMISARIO DE CUENTAS	34
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	35



JUNTA DIRECTIVA

ROBERTO J. ZAMORA LLANES
MICHAEL A. CONTRERAS
JOAQUIN DE RAMON
MANUEL ROCHA
MARIA ISABEL TERAN DE BONETTI
HUMBERTO ARBULU-NEIRA
JEAN A. HACHE

PRESIDENTE
VICE-PRESIDENTE
SECRETARIO-MIEMBRO
MIEMBRO
MIEMBRO
MIEMBRO
MIEMBRO



CARTA DEL PRESIDENTE

Roberto Zamora Llanes Presidente ejecutivo de Grupo LAFISE

Uno de los valores más entrañables para nuestra familia, que siempre hemos procurado y nos hemos preocupado porque germine en nuestras empresas, es el del trabajo bien hecho, oportuno, eficiente y efectivo, con un alto nivel de calidad y valor agregado para nuestros clientes. Esto nos ha permitido templar nuestro carácter, mantener el rumbo y siempre conservar la perspectiva de donde estamos y adonde queremos llegar.

Esta premisa de nuestro quehacer se ha visto compensada con creces porque nos ha permitido superar tiempos difíciles y retos mayúsculos. Por ello, es realmente satisfactorio compartir con ustedes los logros y metas superadas en distintas áreas de nuestro acontecer empresarial, manteniéndonos fieles a nuestra filosofía de brindar a nuestros clientes un servicio de calidad mundial, con soluciones y productos que les permita enfrentar en condiciones favorables los retos y circunstancias de un mercado cambiante, dinámico y concurrido.

Precisamente en este año que historiamos, Banco LAFISE BANCENTRO arribó a sus 25 años de existencia. Decirlos es fácil, pero cuando ponemos en retrospectiva los hechos y sabemos lo difícil que es que una empresa de gran magnitud sobreviva en una esfera tan compleja, con tasas de cambio vertiginosas, como es el sector financiero, comprendemos que permanecer es ya todo un acontecimiento. Y el sentido de logro es aún mayor, cuando en nuestro camino hemos desplegado una ejecutoría limpia y memorable.

Pero estas afirmaciones están lejos de la retórica y tienen una comprobación cabal y un soporte real y concreto en los indicadores de gestión que nos ratifican como una banca de orden internacional, avalada por prestigiosas

organizaciones empresariales, organismos reguladores y bancos corresponsales que siguen atentos la estela de nuestro desempeño. Adicionalmente, nos enorgullece y honra haber sido distinguidos con toda una constelación de premios, calificaciones muy por encima del promedio y distinciones de prestigio internacional, que hacen justicia al enorme esfuerzo humano y al colosal talento que nuestro quehacer encierra. Estos son galardones cosechados con disciplina y sacrificio, la mayoría de ellos otorgados a nosotros en los últimos 5 años, época en la que hemos obtenido nuestra plena madurez empresarial, por lo cual hemos sido merecedores de la certificación de uno de los mejores lugares para trabajar por parte del Instituto Great Place to Work.

No obstante, el galardón de El Mejor Banco en Responsabilidad Social en Latinoamérica, que nos otorgó Euromeoney por nuestro apoyo incondicional a Fundación Zamora Terán y su programa educativo Una Computadora por Niño, es uno de los que tiene un particular significado y nos motiva a comprender que nuestro compromiso con la niñez de primaria de Centroamérica. La implementación del programa educativo por sus excelentes resultados trasciende nuestras fronteras y captura la atención de importantes organizaciones alrededor del planeta, que seleccionan a los mejores entre los más destacados programas y proyectos, en un tema de la trascendencia de las inversiones sociales.

Son estos reconocimientos los que nos impulsan a ampliar nuestro programa educativo y llevarlo a nuevos países, donde estamos seguros que, con el apoyo del empresariado, organismos de la sociedad civil y gobiernos locales y nacionales

podemos marcar una gran diferencia. Confiamos en Dios que este sendero que hemos abierto como lo es el de la educación de calidad, inclusiva y basada en las TIC's continúe contando con tan buenas críticas y sobre todo con tan generosos auspiciadores. En nuestras páginas ustedes podrán encontrar de manera sintetizada los principales indicadores de nuestra labor, la descripción de nuestros productos y servicios, los grandes logros y retos superados. Me refiero a uno que en particular ha marcado nuestro devenir como organización: la continua innovación y la articulación de un portafolio de soluciones financieras versátil, moderno y construido a la medida de las necesidades actuales y futuras de nuestros clientes.

Otro hito memorable en este recorrido ha sido la dinamización de la bancarización de sectores populares y empresas pymes, para quienes diseñamos servicios y productos fundados en la ampliación de nuestra red de sucursales y

opciones tecnológicas, que nos permiten llegar hasta donde nuestros clientes nos necesitan para apoyarlos y producir en conjunto resultados que generen beneficio, progreso y desarrollo, palabras que resumen la esencia nuestra razón de ser.

Finalmente, quiero agradecer a Dios por darnos la sabiduría para manejar prudentemente una institución en un sector con diferentes tipos de riesgo, y hacerlo articulando soluciones innovadoras y creativas que hoy son palpables en la enorme transformación económica, social y cultural de nuestras sociedades centroamericanas.

Agradezco la confianza de nuestros clientes, proveedores y stakeholders; elogio el tacto y sapiencia de nuestra Junta Directiva y el trabajo disciplinado, innovador comprometido de nuestro personal de base y de línea gerencial, de ellos nos sentimos totalmente orgullosos.





CARTA DE LA GERENCIA GENERAL

Distinguidos accionistas,

Me es grato presentarles, en nombre del Consejo de Administración y en mi calidad de Gerente General, un resumen del Informe de Gestión Anual correspondiente al año 2016 de este Banco Múltiple Lafise, S.A.

Resulta de mucha satisfacción informarles acerca del buen desempeño y los grandes logros obtenidos en el tercer año completo de operaciones de la entidad financiera en el sistema financiero dominicano, donde hemos continuado nuestro crecimiento, buena imagen, proyección de solidez y mejoramiento de los indicadores financieros que conducen progresivamente a la consolidación en el mercado interno.

Para Banco Múltiple Lafise S.A., el servicio al cliente, la eficiencia, y la innovación son factores de diferenciación para la consecución de las metas propuestas en el país; seguimos con nuestro propósito e interés de apoyar a las empresas dominicanas o radicadas en República Dominicana en sus planes de comercio o expansión a la región donde el Grupo Lafise tiene presencia e incidencia.

El desempeño y los logros de Banco Múltiple Lafise, S.A. en el año 2016, ha alcanzado los niveles proyectados por la entidad para dicho período, situando sus activos totales en el monto de RD\$2,983.4 millones, lo cual resulta un incremento sustancial en comparación con el registro de 2015 de RD\$1,406.6 millones; dicho crecimiento es explicado por el aumento en disponibilidades por el orden de los RD\$433 millones y en inversión en valores neta por el monto de RD\$808 millones.

En cuanto a la cartera de créditos neta, esta ascendió a RD\$1,077.8, lo que representó un crecimiento del 48.2% respecto al cierre de 2015. El saldo de las operaciones de créditos comerciales ascendieron a RD\$814.7 millones, constituyendo un aumento del 50.5% respecto del período pasado. De igual forma, los segmentos de consumo y vivienda se ubicaron en RD\$239.8 millones y RD\$31 millones respectivamente, representado un crecimiento del 34.5% y 89.8% respectivamente, permitiendo alcanzar un margen financiero bruto de RD\$70.6 millones, constituyéndose los ingresos por cartera como la principal fuente de ingresos en 2016 (RD\$94.2 millones).

Asimismo, los depósitos totales cerraron el año con un saldo de RD\$2,153.8 millones, presentando un crecimiento de RD\$1,079 millones respecto del período anterior. Las obligaciones con el público alcanzaron RD\$1,425.8 millones, concentrándose principalmente en depósitos a plazo. Las obligaciones con instituciones financieras cerraron en RD\$725.9 millones, un aumento de RD\$422 millones en comparación al cierre de 2015.

En nombre de nuestro Consejo de Administración, del personal ejecutivo, gerencial y de todo el personal del Banco, le reiteramos nuestro agradecimiento por el apoyo y confianza puesta en nosotros, a la vez que confirmamos el compromiso de la institución con el logro de sus objetivos hacia el futuro.

Elizabeth M. Saavedra Fojo
Gerente General

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

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

PILARES

- Capital humano altamente capacitado y comprometido
- Eficiencia y productividad
- Excelencia en el servicio al cliente
- Ventas cruzadas
- Incremento en comisiones
- Maximizar el uso de la Inversión en tecnología
- Sólida gestión Integral de riesgos

PRINCIPIOS Y VALORES

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. 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.

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

RESPONSABILIDAD - 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.

PRINCIPALES EJECUTIVOS

ELIZABETH M. SAAVEDRA FOJO
MARIA F. ESPINOSA
CIBELES J. JIMENEZ
LUIS E. BEIRO
CARLOS FRANCO
HECTOR DEL ROSARIO
ANA BOTTIER

GERENTE GENERAL
GERENTE DE OPERACIONES
GERENTE DE RIESGO
GERENTE CORPORATIVO DE NEGOCIOS
GERENTE DE CONTABILIDAD
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
AUDITORA



COMITÉ EJECUTIVO Y ESTRATÉGICO

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO
ELIZABETH M. SAAVEDRA FOJO	PRESIDENTE
MARIA F. ESPINOSA	MIEMBRO
LUIS E. BEIRO	MIEMBRO
HECTOR DEL ROSARIO	MIEMBRO
ANA BOTTIER	MIEMBRO
LOURDES CASTELLANOS	MIEMBRO
MILAGROS VASQUEZ	MIEMBRO
CIBELES JIMENEZ	SECRETARIA

COMITÉ DE CRÉDITO

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO
MICHAEL CONTRERAS	PRESIDENTE
ELIZABETH M. SAAVEDRA FOJO	MIEMBRO
LUIS E. BEIRO	MIEMBRO
CIBELES JIMENEZ	MIEMBRO CON VOZ Y SIN VOTO
MILAGROS VASQUEZ	MIEMBRO CON VOZ Y SIN VOTO
ANALISTA DE CREDITO	SECRETARIA

COMITÉ DE AUDITORÍA

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO
HUMBERTO ARBULU-NEIRA ESPINOSA	PRESIDENTE
JOAQUIN DE RAMON	MIEMBRO
MARIA ISABEL TERAN DE BONETTI	MIEMBRO
JOVEL AZOFEIFA	MIEMBRO
ANA BOTTIER	SECRETARIA

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO
JOAQUIN DE RAMON	PRESIDENTE
HUMBERTO ARBULU-NEIRA	MIEMBRO
JAIME SAENZ	MIEMBRO
HECTOR DEL ROSARIO	SECRETARIA

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO
MARIA ISABEL TERAN DE BONETTI	PRESIDENTE
MANUEL ROCHA	MIEMBRO
MICHAEL CONTRERAS	MIEMBRO
ELIZABETH M. SAAVEDRA FOJO	SECRETARIA

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO
JEAN A. HACHE	PRESIDENTE
JOAQUÍN DE RAMÓN	MIEMBRO
JUSTO MONTENEGRO	MIEMBRO
CIBELES JIMENEZ	SECRETARIA

CONTEXTO INTERNACIONAL Y DOMÉSTICO

CONTEXTO ECONOMICO INTERNACIONAL

A inicios de 2016, las perspectivas de crecimiento de la economía mundial se encontraban fundamentadas en expectativas favorables con respecto a un re-equilibrio satisfactorio de la economía china, con un cambio estructural de la manufactura y construcción a actividades de servicio y consumo, un repunte de la actividad de los países exportadores de materias primas, y un mejor desempeño de otras economías de mercados emergentes y en desarrollo. Sin embargo, el posible inesperado resultado del BREXIT, provocó turbulencias en los mercados financieros, así como incertidumbre entre los agentes económicos, especialmente en las economías de la Zona Euro. No obstante, en la segunda mitad del año, el comportamiento económico mostrado tanto por economías avanzadas como emergentes y en desarrollo mostró que la economía mundial está dando señales de una dinámica favorable.

No obstante, el panorama cambió a finales de año después de los resultados presidenciales de Estados Unidos, lo que puso en manifiesto la posibilidad en cierto grado, la recomposición de la estructura económica global actual, dado su agenda de política exterior enfocada al proteccionismo, revisión de tratados de libre comercio y propuestas de imponer tarifas y aranceles desmesurados a China sobre sus importaciones.

Después de un periodo de lastre fiscal, la política económica de Estados Unidos estaría siendo enrumbada a una expansiva, con un enfoque en el gasto público en infraestructura y reducciones significativas en el sistema impositivo del país como motor de crecimiento. De igual forma, las regulaciones sobre el sistema financiero implementadas post crisis financiera de 2008 también podrían ser modificadas o eliminadas. La sostenibilidad de las finanzas públicas y el aumento de mayor magnitud de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal (FED) son temas que aún permanecen en debate. El endurecimiento de las condiciones financieras en los Estados Unidos tiene importantes consecuencias como salidas de capital de los mercados emergentes que hará más difícil atraer fondos para inversión, deprimiendo el crecimiento económico de estos y la capacidad de pago de deuda ante un dólar fortalecido.

De esta manera, se proyecta para Estados Unidos un crecimiento del 2.3 y 2.5 por ciento para los años 2017 y 2018 respectivamente. Estas últimas cifras han permitido mejorar las perspectivas de las economías avanzadas para

el mismo periodo, cercano al 2 por ciento. Considerando el efecto BREXIT, la Zona Euro ha mostrado resistencia, reflejado en el fortalecimiento del mercado laboral por lo que no se estima un deterioro en su ritmo de expansión. Para la economía Nipona, el crecimiento estará siendo soportado por la inversión privada y menor medida las exportaciones.

Para las economías de mercados emergentes y en desarrollo, el entorno también es favorable y se pronostica un crecimiento del 4.5 por ciento para 2017 de un 4.1 por ciento estimado para 2016. Este segmento enfrenta condiciones asimétricas como la recuperación en los precios de materias primas pero fugas de capital a raíz del aumento de las tasas de interés de la FED como mayores presiones inflacionarias ante la volatilidad de los precios internacionales del petróleo.

El crecimiento de la economía global se estima para 2016 en 3.1 por ciento, y a manera que fortalezca el desempeño de las economías de mercados emergentes y en desarrollo y el estímulo fiscal de Estados Unidos se perciba, esta cifra se ubicaría en un 3.5 por ciento para 2017-18. El pronóstico de referencia base de la economía mundial que muestra un repunte del crecimiento a lo largo del horizonte de previsión en comparación con 2016, refleja un contexto de optimismo, sobre todo en las economías avanzadas.



CONTEXTO INTERNACIONAL Y DOMÉSTICO

CONTEXTO ECONÓMICO DOMÉSTICO

Ante una reelección presidencial, se espera que el gobierno continúe con los lineamientos establecidos en la Estrategia Nacional de Desarrollo 2010 – 2030, enfocada en problemáticas sociales y apoyo a la producción de pequeñas y medianas empresas. No obstante, se encuentran pendientes reformas fiscales, laborales y al sector eléctrico en el cual se necesitara consenso con agentes de la empresa privada y sociedad civil. Reformas a la estructura laboral del país la cual se orienta al fomento de creación de empleos formales, contratos y arbitrajes, se han visto obstaculizadas entre representantes de empresas y sindicatos de trabajadores.

Para 2016, el crecimiento estimado se ubica en 6.4 por ciento, liderando las tasas en relación a la región. El crecimiento se ralentizará en 2017 ya que parte de una base alta aunque continuara siendo impulsada por sectores como la construcción, minería, servicios financieros y turismo y en menor medida, las exportaciones de bienes. El sector industrial y niveles de inversión se espera que retornen a sus niveles de crecimiento de mediano plazo.

Principales indicadores macroeconómico		
(tasas de crecimiento)	Estimado 2016	Proyección 2017
Sector real		
Crecimiento del PIB real	6.3	5.5
Tasa de inflación, (fin de periodo)	0.8	2.8
Tasa de inflación, (promedio anual)	1.3	2.5
Sector fiscal		
Presión tributaria	13.1	13.8
Variación de los ingresos totales del Gobierno Central	5.4	13.4
Variación de los ingresos tributarios del Gobierno Central	2.3	14.6
Variación de los gastos totales del Gobierno Central	7	10.3
Balance del Sector Público no Financiero (% del PIB)	-2.7	-2.3
Balance cuasi fiscal (% del PIB)	-1.3	-1.4
Balance del Sector Público Consolidado (% del PIB)	-4.1	-3.7
Sector monetario		
Base monetaria restringida	8.6	8.5
Reservas internacionales netas (US\$MM)	5,339.0	5,789.8
Prestamos al sector privado en moneda nacional	12	8 - 10

Fuente: Banco Central de la República Dominicana, Programa Monetario 2017.

La inflación acumulada se situó en 1.7 por ciento, por debajo de la meta oficial del 3 – 5 por ciento mientras que la subyacente fue de igual manera moderada en un 2.9 por ciento. Al igual que sus pares regionales, esta se espera que se acelere a medida que el precio del crudo incremente gradualmente. Esto último repercutirá en la ampliación del déficit en cuenta corriente dado la alta dependencia del país de combustible fósiles para la generación de energía, estimado en un 1.8 por ciento del producto interno bruto. Por el contrario, se espera que el turismo pueda en cierto grado mitigar la ampliación de esta brecha al igual que el ingreso por remesas familiares.

En el sector fiscal, el balance del Sector Público no Financiero se estima que resultó deficitario en un 2.7 por ciento con respecto al producto interno bruto, lo que resulta en un deterioro significativo en comparación al déficit del 0.3 por ciento registrado en 2015. El crecimiento interanual de los ingresos fue del 7.3 por ciento, lo que resulta en un menor grado a lo presupuestado. Para 2017, se espera que el balance aunque deficitario, mejor en casi medio punto porcentual, apoyado en mayores ingresos relativo a gastos, a manera que se aprueben medidas de ajuste fiscal.

CONTEXTO INTERNACIONAL Y DOMÉSTICO

CONTEXTO FINANCIERO DOMÉSTICO

Los activos totales de las instituciones financieras que conforman la Banca Múltiple sumaron RD\$ 1,317,455.29 millones en 2016, incrementándose en 12 por ciento respecto a 2015. La cartera neta RD\$ 774,731.27 millones, reflejó el mayor crecimiento en términos nominales con RD\$61,438.76 millones, mientras que las inversiones negociables y al vencimiento neta culminaron con un saldo de RD\$209,095.54 millones, que reflejaron un incremento de RD\$44,190.90 millones.

El índice de adecuación de capital del sistema financiero fue 15.25 por ciento (14.87 por ciento en 2015). La rentabilidad del sector, medido a través del ROE y ROA, en 2016, fue de 22.04 por ciento y 2.19 por ciento, respectivamente (20.55 por ciento y 2.02% en 2015, en el mismo orden). Los resultados del período fueron de RD\$22,398.92 millones, incrementándose en 7.4% respecto al año anterior.

La cartera de crédito vencida como razón de la cartera de crédito bruta registró un 1.74 por ciento a diciembre 2016, superior al 1.53 por ciento para el mismo periodo de 2015. Los pasivos sumaron RD\$1,185,686.90 millones; reflejando un incremento de un 11 por ciento, respecto a 2015. Las obligaciones con el público registraron un saldo RD\$700,145.18 millones, con un incremento 9.7 por ciento respecto a 2015.



DESEMPEÑO FINANCIERO

Banco Múltiple LAFISE forma parte de Latin American Financial Services Group (Grupo LAFISE), entidad financiera fundada en 1985 para ofrecer servicios financieros en la región centroamericana y del Caribe. Actualmente LAFISE Group tiene presencia en 12 países de Latinoamérica, con más de 3,700 colaboradores, 195 oficinas en la región (6 Bancos Comerciales, 3 Compañías de Seguros, 8 Puestos de Bolsa, 5 Oficinas de Representación, Almacenadora,

Fiduciaria, Banca de Inversión); más de 500,000 clientes, 70 millones de transacciones en sus canales y un sólido prestigio basado en tres décadas de experiencia y un marcado liderazgo en la industria.

Grupo LAFISE, maneja las operaciones de seis bancos en la región de Centroamericana ubicados en Nicaragua, Honduras, Costa Rica, Panamá y República Dominicana, los cuales tienen como componente principal dentro de su modelo de negocios los servicios regionales, especialmente en el campo de banca de empresas. En este sentido, Banco Múltiple LAFISE República Dominicana, S.A. ofrece servicios homogéneos con los otros Bancos del Grupo LAFISE, que agilizan y facilitan las operaciones de corporaciones regionales.

SEGMENTO DE NEGOCIO

CORPORATIVO REGIONAL

VIVIENDA

CONSUMO

Banco Múltiple LAFISE República Dominicana, S.A. inició sus operaciones como Banco Múltiple en 2013, con la autorización de la Junta Monetaria para operar de acuerdo a lo que establece la Ley No. 183-02 que aprueba la Ley Monetaria y Financiera de República Dominicana, para realizar las operaciones que establece el artículo 40 de dicha Ley.

La operación del Banco Múltiple LAFISE, S.A. acentúa configuración de operaciones dirigidas al desarrollo en una variedad de segmentos de negocio: negocio corporativo regional, empresas con presencia en dos o más países de la región centroamericana y el Caribe, quienes se benefician de una operación bancaria coordinada con bancos relacionados en estos otros países; comercio internacional, operaciones de cobranza, descuento de facturas y cartas de crédito en

operaciones de comercio de un país a otro en la región y otros destinos; financiamiento de vivienda, con recursos propios y recursos de organismos internacionales se desarrolla la línea de financiamiento para vivienda; Consumo, productos bancarios de consumos tales como las tarjetas de débito y de crédito, financiamientos personales y servicios de banca por Internet.

De lo anterior, el principal nicho de mercado al cual se enfoca Banco Múltiple LAFISE, S.A. es el mercado corporativo regional, por lo que el Banco mantendrá una diferenciación basada en la regionalización de servicios integrado a la red de los otros bancos del Grupo LAFISE en la región. Dentro de sus clientes en el sector de empresas, su esfuerzo continuará orientado a la atracción de empresas que realicen negocios en dos o más países de Centroamérica.

DESEMPEÑO FINANCIERO

Al cierre de 2016, Banco Múltiple LAFISE, contaba con un total de 1,308 clientes, representando los clientes naturales un 72 por ciento del total. Con respecto a 2015, esto representa un incremento del 26 por ciento en concepto de nuevos clientes.

Los activos totales sumaron RD\$2,983.4 millones, un incremento sustancial en comparación con el registro de 2015 de RD\$1,406.6 millones. Este crecimiento es explicado por el aumento en disponibilidades por el orden de los RD\$433 millones y en inversión en valores neta por RD\$ 808 millones.

Por su parte, en la cartera de crédito neta ascendió a RD\$ 1,077.8, lo que representó un crecimiento del 48.2% respecto al cierre de 2015. El saldo de la banca comercial fue de RD\$814.7 millones, lo que implicó un aumento del 50.5 por ciento. De igual forma los segmentos de consumo y vivienda su ubicaron en RD\$239.8 millones y RD\$31 millones, representado una ampliación del 34.5 y 89.8 por ciento respectivamente. El nivel alcanzado en la cartera de crédito permitió alcanzar un margen financiero bruto de RD\$70.6 millones, constituyéndose los ingresos por cartera como la principal fuente de ingresos en 2016 (RD\$94.2 millones).

Los depósitos totales cerraron el año con un saldo de RD\$2,153.8 millones, presentando un crecimiento respecto a diciembre 2015 de RD\$1,079 millones. Las obligaciones con el público conformaron RD\$1,425.8 millones, concentrándose principalmente en depósitos

a plazo. Las obligaciones con instituciones financieras cerraron en RD\$725.9 millones, un aumento de RD\$422 millones en comparación al cierre de 2015.

La estrategia de negocio que Banco Múltiple Lafise, S.A. seguirá durante el 2017, se enmarca dentro de los principales objetivos estratégicos:

1) De diferenciación en productos y servicios bancarios regionales que maximicen la ventaja competitiva de pertenecer a un grupo financiero regional;

2) Diferenciación en el Servicio al Cliente, brindando al cliente la asesoría que necesita; y

3) De ofrecer un portafolio de productos que permita a los usuarios del banco poder reunir un porcentaje importante de operaciones en la institución.

- **Oferta de productos y servicios:** se centrará en términos de operaciones pasivas en la promoción de cuentas de depósitos monetarios regulares, de ahorro, y en certificados de depósitos. Las operaciones activas continuarán orientadas fundamentalmente al crédito empresarial y corporativo.

- **Captación de recursos:** la estrategia de captación se continuará dirigiendo al segmento de empresas locales y regionales que tienen comercio con la región de Centroamérica y República Dominicana.

- **Colocación de recursos:** El enfoque en la colocación de recursos también estará orientado a operaciones de crédito locales y regionales, como es el caso de cobranzas avaladas y líneas para descuento de facturas locales, regionales e internacionales.

- **Profundización y desarrollo del negocio corporativo,** promoviendo el desarrollo del negocio corporativo mediante la introducción de servicios como cartas de crédito y fianzas bancarias. Asimismo, continuar promocionando y apoyando la expansión del negocio de empresas de República Dominicana a Centroamérica. Finalmente procurar la participación del Banco en préstamos sindicados, concedidos por un grupo de prestamistas y estructurado, arreglado y administrado por uno o varios bancos comerciales.

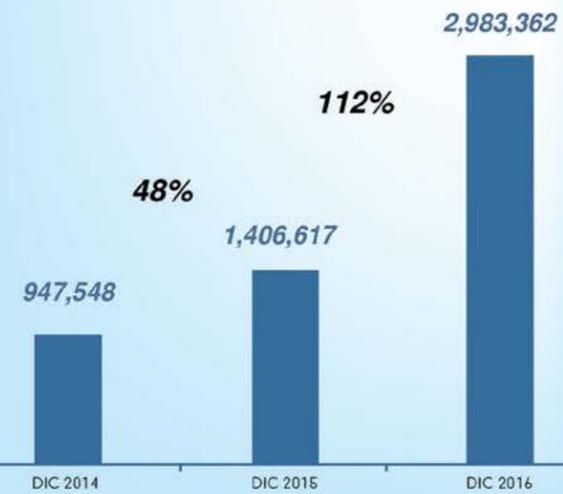
- **Principal fuente de fondeo las Obligaciones con el Público,** mix entre empresas y personas, concentrando esfuerzos en el crecimiento de los depósitos en moneda local.

- **Lanzamiento de productos de pago,** un novedoso medio de pago que descansa sobre una plataforma tecnológica de primer nivel, que permite administrar eficientemente los pagos e implementar ahorros significativos a los gastos de empresas e instituciones.

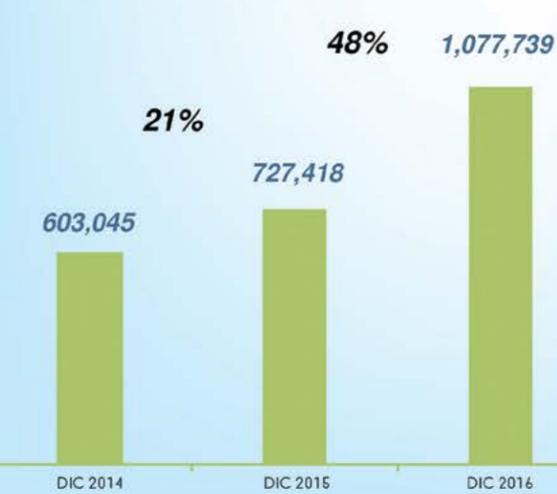
- **Dinámico manejo de tesorería a través de inversiones en instrumentos de primer orden y de mesa de cambios en las monedas de mayor transaccionabilidad a nivel global.**

- **Cobertura Geográfica y Agencias,** el sector corporativo con presencia o comercio regional, está localizado principalmente en el sector metropolitano de la República Dominicana. No obstante, se espera el crecimiento de agencias fuera de la zona metropolitana las cuales se harán en las principales ciudades, por lo que se tiene previsto agencias en Santiago y en la zona sureste de Bávaro.

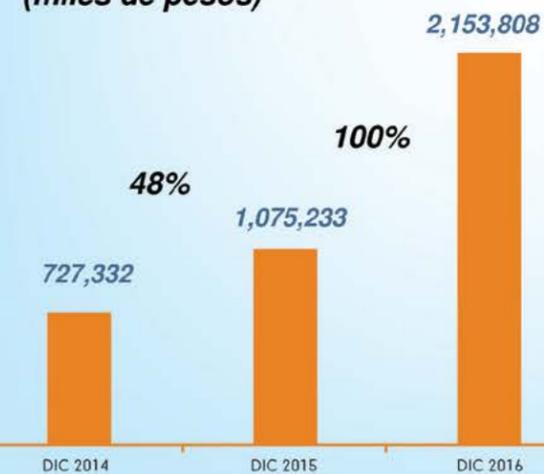
ACTIVOS TOTALES
(miles de pesos)



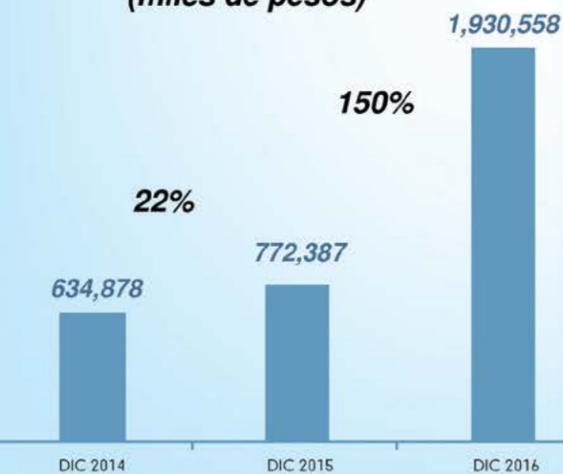
CARTERA DE CREDITOS. NETA
(miles de pesos)



DEPOSITOS
(miles de pesos)



ACTIVOS PRODUCTIVOS
(miles de pesos)



VAR. DEC-14 VS DEC 15 VAR. DEC-16 VS DEC 15

CIFRAS EN USD MILES	DIC.2014	DIC.2015	DIC.2016	ABS.	%	ABS.	%
Activos	947,548	1,406,617	2,983,362	459,069	48.4%	1,576,745	112.1%
Disponibilidades	248,053	581,019	1,013,833	332,967	134.2%	432,813	74.5%
Inversiones en valores, neta	31,833	44,969	852,820	13,136	41.3%	807,851	1796.5%
Cartera de crédito, neta	603,045	727,418	1,077,739	124,373	20.6%	350,320	48.2%
Comerciales	586,450	541,377	814,702	(45,073)	-7.7%	273,325	50.5%
Consumo	16,728	178,253	239,801	161,525	965.6%	61,548	34.5%
Hipotecario para vivienda	6,098	16,349	31,029	10,251	168.1%	14,680	89.8%
Cuentas por cobrar	1,951	1,668	1,757	(283)	-14.5%	89	5.4%
Bienes en uso, neto	40,307	29,748	19,454	(10,560)	-26.2%	(10,294)	-34.6%
Otros activos	22,359	21,795	17,761	(564)	-2.5%	(4,034)	-18.5%
Pasivo	742,000	1,106,714	2,673,511	364,714	49.2%	1,566,797	141.6%
Obligaciones con el Público y IFs	727,332	1,075,233	2,153,808	347,901	47.8%	1,078,575	100.3%
Depósitos a la vista	45,932	37,347	107,208	(8,585)	-18.7%	69,860	187.1%
Depósitos de ahorro	152,692	206,839	297,237	54,147	35.5%	90,398	43.7%
Depósitos a plazo	174,237	526,335	1,021,320	352,098	202.1%	494,984	94.0%
Depósitos con IFs	354,132	303,566	725,890	(50,566)	-14.3%	422,324	139.1%
Intereses por pagar	338	1,145	2,153	807	238.8%	1,008	88.0%
Otros pasivos	14,668	31,481	519,703	16,813	114.6%	488,222	1550.8%
Patrimonio	205,548	299,903	309,852	94,355	45.9%	9,949	3.3%
Utilidad de ejercicio	(14,661)	8,884	8,711	23,545	-160.6%	(173)	-2.0%

ASAMBLEAS 2016

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 2016, La Asamblea General de Accionistas celebró dos (2) reuniones, una (1) de carácter ordinario, una (1) de carácter Extraordinaria, a saber:

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA.

- Celebrada en fecha dieciocho (18) de abril:
- Se conoció los informes de gestión del Consejo de Administración y del Comisario de Cuentas relativo al ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2015; y, una vez deliberado el tema, aprobó las cuentas anuales, decidió sobre la aplicación de los resultados del ejercicio antes señalado y otorgó los descargos correspondientes a los administradores;
- Se resolvió sobre la aplicación de los resultados del ejercicio social comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2015.

- Se conoció del informe regulatorio sobre las sanciones administrativas aplicadas a la entidad durante el período comprendido entre la última Asamblea General Ordinaria y ésta, en aplicación del artículo 36 del Reglamento de Sanciones aprobado por la Junta Monetaria.

en capacidad de brindar todos los servicios bancarios y financieros que ofrece en época de normalidad, para lo cual, ha capacitado a su personal y lo mantiene actualizado y entrenado en las más modernas técnicas de gestión bancaria.

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA:

- Celebrada en fecha veintitrés (23) de mayo de 2016:
- Se designó como miembro del Consejo de Administración al señor Eduardo Eraña, el cual se incorporó con un mandato que finaliza en la misma fecha del vencimiento del Consejo de Administración designado en la Asamblea General Ordinaria del 28 de abril de 2015.



Los mejores en Responsabilidad Social empresarial



Fundación Zamora Terán ha desarrollado un modelo de implementación del Programa Educativo “Una Computadora por Niño”, que cuenta con el reconocimiento nacional, internacional, y que le ha valido a Banco LAFISE Bancentro el premio de “El Mejor Banco de Latinoamérica en Responsabilidad Social Empresarial”, otorgado por Euromoney, una de las más prestigiosas publicaciones internacionales.

Al finalizar el 2016 se han invertido en el Programa Educativo más de \$13 millones de dólares, gracias al apoyo de más de 400 donantes, que se suman al aporte de poco más de seis años en horas voluntarias de 8,112 jóvenes que equivalen a más de \$57 mil dólares, logrando beneficiar a 50, 556 estudiantes, 1,224

docentes de 165 escuelas. Se han fortalecido alianzas con organismos internacionales que han permitido desarrollar proyectos para fortalecer las habilidades de estudiantes y docentes. Se implementa, por ejemplo, los Espacios para Crecer, en el marco del Proyecto Acción Comunitaria para la Lectoescritura y Seguridad (CARS, por sus siglas en inglés), gracias al financiamiento de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID).

Asimismo, con MoneyGram Foundation y OLPC, se desarrolla el proyecto MathemaTIC, para promover competencias Matemáticas en las escuelas del departamento de Chinandega, con el propósito de mejorar el aprendizaje y dominio de las habilidades como: resolución de

problemas, razonamiento lógico, cálculo mental, etc., utilizando metodologías modernas.

Llevando el compromiso con la niñez y la comunidad, Fundación Zamora Terán inauguró al finalizar el 2016 el Centro de Innovación, con la asesoría de la Agencia Extremeña de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AEXCID) a través de la Fundación para el Desarrollo de la Ciencia y Tecnología-Parque Científico y Tecnológico de Extremadura (FUNDECYT-PCTEX).

Desde el Centro de Innovación se trabaja en desarrollar proyectos sociales junto a estudiantes, docentes y voluntarios, para dar respuestas a las necesidades de las comunidades y escuelas beneficiadas con el Programa Educativo. Además de ser un espacio en el que busque mejorar

procesos y servicios que brindan las diferentes empresas de Grupo LAFISE.

Banco LAFISE Bancentro ha invitado a las diferentes empresas a sumarse al Programa Educativo “Una Computadora por Niño”, para brindar a más niños y niñas educación con acceso a herramientas tecnológicas y modernas metodologías de aprendizaje. Además, invita a las empresas y organizaciones a unir ESFUERZOS, para hacer del Centro de Innovación un lugar donde el ingenio y la pasión sean los motores de la transformación.

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

La Asamblea General de Accionistas del Banco Múltiple Lafise, S. A., celebrada el veintiocho (28) del mes de abril del año dos mil quince (2015), 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 dieciséis (2016). 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 dieciséis (2016).

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 dieciséis (2016).

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 17 de Marzo del 2017

Contadores Públicos Autorizados
Asesores fiscales y financieros

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

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Banco Múltiple Lafise, S.A.
31 de diciembre de 2016





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 I-01025913

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Banco Múltiple Lafise, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Múltiple Lafise, S. A. (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Múltiple Lafise, S. A. al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

(Continúa)



Otro asunto

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

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

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

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

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

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

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

(Continúa)



Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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



15 de marzo de 2017

Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Balance General
(Valores en RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 16, 24, 25 y 26)		
Caja	16,749,170	16,163,527
Banco Central	458,106,563	211,370,301
Bancos del país	326,392,043	227,607,660
Bancos del extranjero	210,493,226	122,497,549
Otras disponibilidades	2,126,462	3,380,218
Rendimientos por cobrar	226,248	-
	<u>1,014,093,712</u>	<u>581,019,255</u>
Inversiones (notas 3, 5, 10, 24 y 25)		
Disponibles para la venta	320,108,904	-
Otras inversiones en instrumento de deuda	524,979,677	44,985,065
Rendimientos por cobrar	8,465,961	33,571
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(4,662)	(50,016)
	<u>853,549,880</u>	<u>44,968,620</u>
Cartera de créditos (notas 3, 6, 10, 16, 24, 25, 26 y 27)		
Vigente	1,084,846,326	733,581,663
Reestructurada	152,284	548,120
Vencido	550,465	1,849,139
Rendimientos por cobrar	3,736,544	2,867,326
Provisiones para créditos	(11,530,121)	(11,427,908)
	<u>1,077,755,498</u>	<u>727,418,340</u>
Cuentas por cobrar (notas 3, 7, 24 y 26)	1,756,963	1,667,640
Muebles, equipos y mejoras en propiedad arrendadas (notas 8 y 16)		
Muebles y equipos	58,156,492	57,568,619
Depreciación acumulada	(38,702,909)	(27,820,870)
	<u>19,453,583</u>	<u>29,747,749</u>
Otros activos (notas 9 y 27)		
Cargos diferidos	4,029,208	2,559,503
Intangibles	34,428,457	29,331,328
Activos diversos	1,031,819	5,059,066
Amortización acumulada	(21,728,423)	(15,154,519)
	<u>17,761,061</u>	<u>21,795,378</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,984,370,697</u>	<u>1,406,616,982</u>
Cuentas contingentes (notas 6, 10, 13, 16 y 17)	<u>6,360,091</u>	<u>1,576,536</u>
Cuentas de orden (notas 18 y 27)	<u>9,493,052,752</u>	<u>9,418,402,204</u>

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

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo de Administración

Elizabeth Saavedra
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Balance General
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 11, 24, 25 y 26)		
A la vista	107,207,766	37,347,346
De ahorro	297,237,038	206,838,799
A plazo	1,021,319,656	526,335,385
Intereses por pagar	<u>2,012,756</u>	<u>1,145,382</u>
	<u>1,427,777,216</u>	<u>771,666,912</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 12, 24, 25 y 26)		
De instituciones financieras del país	34,927,536	250,214
De instituciones financieras del exterior	690,962,373	303,315,620
Intereses por pagar	<u>140,728</u>	<u>-</u>
	<u>726,030,637</u>	<u>303,565,834</u>
Otros pasivos (notas 3, 10, 13, 14, 17, 24, 25, 26 y 27)	<u>520,010,577</u>	<u>31,481,106</u>
Total pasivos	<u>2,673,818,430</u>	<u>1,106,713,852</u>
Patrimonio neto (notas 15 y 18)		
Capital pagado	349,944,200	349,944,200
Otras reservas patrimoniales	880,154	444,202
Ganancias no realizadas en inversiones	1,930,094	-
Resultados acumulados	(50,485,272)	(58,925,104)
Resultados del periodo	<u>8,283,091</u>	<u>8,439,832</u>
Total patrimonio neto	<u>310,552,267</u>	<u>299,903,130</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,984,370,697</u>	<u>1,406,616,982</u>
Cuentas contingentes (notas 6, 10, 13, 16 y 17)	<u>6,360,091</u>	<u>1,576,536</u>
Cuentas de orden (notas 18 y 27)	<u>9,493,052,752</u>	<u>9,418,402,204</u>

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo de Administración

Elizabeth Saavedra
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados Resultados
(Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (notas 19 y 26)		
Intereses y comisiones por crédito	94,216,939	55,038,890
Intereses por inversiones	16,997,697	2,459,882
Ganancia por inversiones	<u>336,471</u>	<u>291,080</u>
	<u>111,551,107</u>	<u>57,789,852</u>
Gastos financieros (notas 19 y 26)		
Intereses por captaciones	(42,516,695)	(23,932,505)
Pérdidas por inversiones	<u>(2,156,153)</u>	<u>(16,573)</u>
	<u>(44,672,848)</u>	<u>(23,949,078)</u>
Margen financiero bruto	66,878,259	33,840,774
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(1,882,375)	(1,608,131)
Provisiones para inversiones (nota 10)	<u>-</u>	<u>(8,509)</u>
	<u>(1,882,375)</u>	<u>(1,616,640)</u>
Margen financiero neto	64,995,884	32,224,134
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 20)	2,332,717	2,804,303
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	10,051,678	27,243,829
Comisiones por cambio	25,648,990	37,723,542
Ingresos diversos	<u>2,850,987</u>	<u>3,615,879</u>
	<u>38,551,655</u>	<u>68,583,250</u>
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(3,081,307)	(295,879)
Gastos diversos	<u>(11,693,307)</u>	<u>(17,304,044)</u>
	<u>(14,774,614)</u>	<u>(17,599,923)</u>
Gastos operativos (notas 8, 17, 23, 26 y 27)		
Sueldos y compensaciones al personal	(47,132,933)	(40,436,552)
Servicios de terceros	(13,296,280)	(11,338,199)
Depreciación y amortizaciones	(17,283,073)	(16,813,694)
Otras provisiones	-	(69,478)
Otros gastos	<u>(37,293,351)</u>	<u>(30,859,364)</u>
	<u>(115,005,637)</u>	<u>(99,517,287)</u>
Resultado operacional	(23,899,995)	(13,505,523)
Otros ingresos (gastos) (notas 22 y 26)		
Otros ingresos	33,963,021	22,773,543
Otros gastos	<u>(1,149,447)</u>	<u>(86,508)</u>
	<u>32,813,574</u>	<u>22,687,035</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	8,913,579	9,181,512
Impuesto sobre la renta (nota 14)	<u>(194,536)</u>	<u>(297,478)</u>
Resultado del ejercicio	<u>8,719,043</u>	<u>8,884,034</u>

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

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo de Administración

Elizabeth Saavedra
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RDS)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1ro. de enero de 2015	260,050,100	-	-	(39,840,718)	(19,084,386)	201,124,996
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(19,084,386)	19,084,386	-
Aporte de capital (notas 15 y 26)	89,894,100	-	-	-	-	89,894,100
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	8,884,034	8,884,034
Transferencia a otras reservas (nota 15 y 26)	-	444,202	-	-	(444,202)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	349,944,200	444,202	-	(58,925,104)	8,439,832	299,903,130
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	8,439,832	(8,439,832)	-
Aporte de capital (nota 15 y 26)	-	-	1,930,094	-	-	1,930,094
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	8,719,043	8,719,043
Transferencia a otras reservas (nota 15 y 26)	-	435,952	-	-	(435,952)	-
Ganancias no realizadas en inversiones (nota 15.2)	-	-	1,930,094	-	-	1,930,094
Saldo al 31 de diciembre de 2016	349,944,200	880,154	1,930,094	(50,485,272)	8,283,091	310,552,267

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

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo de Administración

Elizabeth Saavedra
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Valores en RDS)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	93,247,986	54,071,633
Otros ingresos financieros cobrados	6,745,625	2,735,831
Otros ingresos operacionales cobrados	41,037,924	71,614,433
Intereses pagados por captaciones	(41,508,593)	(23,648,964)
Gastos generales y administrativos pagados	(97,917,100)	(82,630,462)
Otros gastos operacionales pagados	(14,774,614)	(17,599,923)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(1,328,475)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	518,850,642	32,824,637
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	505,681,870	36,038,710
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones, neto	(798,173,289)	(13,137,972)
Créditos otorgados	(2,014,736,437)	(3,350,489,007)
Créditos cobrados	1,663,323,181	3,223,785,315
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(587,873)	(218,547)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,150,174,418)	(140,060,211)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	14,358,533,185	11,076,820,820
Devolución de captaciones	(13,280,966,180)	(10,729,726,880)
Interbancarios recibidos	-	-
Interbancarios pagados	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	-	89,894,100
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1,077,567,005	436,988,040
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	433,074,457	332,966,539
Efectivo al inicio del período	581,019,255	248,052,716
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	1,014,093,712	581,019,255

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo (Continuación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	8,719,043	8,884,034
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,882,375	1,608,131
Inversiones	-	8,509
Rendimientos por cobrar	-	69,478
Depreciación y amortización	17,283,073	16,813,694
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	3,653
Efecto fluctuación cambiaria, neta	153,552	226,880
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(9,401,343)	(965,815)
Cuentas a recibir	(89,323)	283,266
Cargos diferidos	(1,469,705)	(1,255,081)
Activos diversos	(897,012)	(4,501,912)
Intereses por pagar	1,008,102	283,541
Otros pasivos	488,493,108	14,580,332
Total de ajustes	<u>496,962,827</u>	<u>27,154,676</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>505,681,870</u>	<u>36,038,710</u>

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

Joaquín De Ramón
Miembro del Consejo
de Administración

Elizabeth Saavedra
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad

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

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	93,247,986	54,071,633
Otros ingresos financieros cobrados	6,745,625	2,735,831
Otros ingresos operacionales cobrados	41,037,924	71,614,433
Intereses pagados por captaciones	(41,508,593)	(23,648,964)
Gastos generales y administrativos pagados	(97,917,100)	(82,630,462)
Otros gastos operacionales pagados	(14,774,614)	(17,599,923)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(1,328,475)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	518,850,642	32,824,637
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>505,681,870</u>	<u>36,038,710</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones, neto	(798,173,289)	(13,137,972)
Créditos otorgados	(2,014,736,437)	(3,350,489,007)
Créditos cobrados	1,663,323,181	3,223,785,315
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(587,873)	(218,547)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,150,174,418)</u>	<u>(140,060,211)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	14,358,533,185	11,076,820,820
Devolución de captaciones	(13,280,966,180)	(10,729,726,880)
Interbancarios recibidos	-	-
Interbancarios pagados	-	-
Operaciones de fondos tomados a préstamos	-	-
Operaciones de fondos pagados	-	-
Aportes de capital	-	89,894,100
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,077,567,005</u>	<u>436,988,040</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	433,074,457	332,966,539
Efectivo al inicio del período	<u>581,019,255</u>	<u>248,052,716</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1,014,093,712</u>	<u>581,019,255</u>

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.
Estados de Flujos de Efectivo (Continuación)
(Valores en RDS)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>8,719,043</u>	<u>8,884,034</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,882,375	1,608,131
Inversiones	-	8,509
Rendimientos por cobrar	-	69,478
Depreciación y amortización	17,283,073	16,813,694
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	3,653
Efecto fluctuación cambiaria, neta	153,552	226,880
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(9,401,343)	(965,815)
Cuentas a recibir	(89,323)	283,266
Cargos diferidos	(1,469,705)	(1,255,081)
Activos diversos	(897,012)	(4,501,912)
Intereses por pagar	1,008,102	283,541
Otros pasivos	<u>488,493,108</u>	<u>14,580,332</u>
Total de ajustes	<u>496,962,827</u>	<u>27,154,676</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>505,681,870</u>	<u>36,038,710</u>

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

Joaquín De Ramón
 Miembro del Consejo
 de Administración

Elizabeth Saavedra
 Gerente General

Carlos Franco Vélez
 Gerente de Contabilidad





**BANCO
LAFISE**