

Avanzar Gratitude Paz
Salud Felicidad
Armonía **Confianza** **Cambio**
Creatividad
Posibilidades
Bienestar Perseverancia

Un año de
propósitos

2021
MEMORIA ANUAL
República Dominicana

 **Banco
LAFISE**
Soluciones sin fronteras

Indice

- 4 Grupo LAFISE
- 6 Presencia Regional
- 8 Mensaje del Presidente
- 10 Visión, Misión, Pilares y Valores
- 14 Mensaje del Gerente General
- 16 Consejo de Administración y Principales Ejecutivos
- 20 Marco General
- 21 Asamblea General de Accionistas
- 24 Comités de Apoyo al Consejo de Administración
y Comités Estratégicos
- 26 Contexto Internacional y Doméstico
- 28 Contexto Financiero
- 29 Desempeño Financiero
- 33 Calificación de Riesgo
- 34 Perfil y Gestión de Riesgo 2021
- 36 Cumplimiento y Normativa
- 38 Innovación, Tecnología, Operaciones, Productos
- 40 Un Año para Reimaginar el Futuro. RSE
- 45 Estados Financieros Auditados

*"La creatividad no se gasta.
Cuanta más usas, más tienes".
Maya Angelou*

Soluciones sin fronteras



Creatividad



1985

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

1989

LAFISE abre oficinas en Honduras, Guatemala y Costa Rica

1991

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

1996

Se fundó Banco LAFISE Costa Rica

1997

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

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

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

36 años

Trabajando en la región

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

2004

Se fundó Banco LAFISE Honduras

2006

Se fundó Banco LAFISE Panamá

2009

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

2013

Se fundó Banco LAFISE República Dominicana

2014

Seguros LAFISE abre sus oficinas en Costa Rica

2019

LAFISE abre sus oficinas en España

La filosofía empresarial del **Grupo LAFISE** se basa en su Misión: Ser el primer proveedor de servicios bancarios y financieros en la región, dando valor agregado a las actividades de nuestros clientes, mediante el conocimiento a profundidad de los mercados locales de capital y la **presencia física en cada país de Centroamérica, México, Panamá, República Dominicana, Colombia, Estados Unidos y España.**

Oficinas en
11
Países

219
Oficinas y
Sucursales

+550mil
Clientes

+4,000
Colaboradores

+70MM
Transacciones al año
a través de nuestros
canales

+70mil
Cuentas de
depósitos



Presencia Regional

Nicaragua

Banco
Seguros
Puesto de bolsa
Almacenadora
110 Oficinas

Honduras

Banco
Seguros
26 Oficinas

Costa Rica

Banco
Seguros
Puesto de bolsa
8 Oficinas

Panamá

Banco
Puesto de bolsa
Fiduciaria
7 Oficinas

República Dominicana

Banco
3 Oficinas

México

Oficina representativa
1 Oficina

Miami

Oficinas representativa
Puesto de bolsa
2 Oficinas

Guatemala

Oficina representativa
Puesto de bolsa
Leasing
3 Oficinas

El Salvador

Oficina representativa
2 Oficinas

Colombia

Oficina representativa
1 Oficina

España

Oficina representativa



Mensaje del Presidente

Al cerrar un año más de ejercicio en el mercado financiero lo hacemos cumpliendo 36 años de existencia, marcado esta vez por el segundo año consecutivo de la pandemia de Covid-19 y los estragos causados a nivel humano así como en las economías de la región, lo que nos representa mayores retos y también nuevas formas de relación con las personas y los negocios.

Con el avance de la pandemia, 2021 se convirtió nuevamente en un año trágico que nos marcó por la pérdida de colaboradores en toda la región, muchos de ellos con amplia trayectoria en Grupo LAFISE, así como familiares de colaboradores que no pudieron superar esta enfermedad que nos ha venido a replantear el valor de la vida, el cuidado de la salud y la importancia de mantener vínculos sólidos con nuestros seres queridos. De parte de mi familia, y de la gran familia LAFISE queremos rendir un sentido homenaje a todos ellos, que ahora gozan de la vida eterna que nos ha sido prometida, dejándonos incontables recuerdos y momentos valiosos compartidos durante su trayectoria profesional como parte de nuestro Grupo Financiero.

Soluciones sin fronteras



Como medida de prevención y cuidado a nuestros colaboradores ante esta emergencia sanitaria, continuamos reforzando los protocolos de bioseguridad siguiendo las recomendaciones emitidas por los organismos de salud internacionales y locales, animamos de manera constante a nuestro personal a ser parte de las jornadas de vacunación visitando los centros de salud dispuestos para ello en los distintos países, e incluso llevando a cabo las mismas en nuestras instalaciones en coordinación con las entidades locales de salud, a la vez que dimos seguimiento y asistencia a los colaboradores que responsablemente reportaron incidencias relacionadas a contagios por Covid-19, todo gracias al trabajo continuo de nuestro equipo regional de Capital Humano y las áreas que brindaron su apoyo.

En medio de este escenario tan retador, también continuamos avanzando en procesos de desarrollo basados en la incorporación de nuevas tecnologías que nos permitan brindar experiencias memorables de servicio a nuestros clientes. Desde el área de Innovación se ha reforzado una ruta de avance continuo que suma ya 36 años basada en nuestra experiencia y conocimiento de los mercados, lo que nos permite continuar desarrollando productos y servicios basados en una interacción cada vez más digital con nuestros clientes, implementando alianzas que generen valor, planteando un nuevo escenario de acción en el que varias empresas globales ya han dado pasos, y que nosotros como Grupo Financiero de trayectoria reconocida y presencia regional nos lleva a ser parte de la construcción del futuro de la banca y las finanzas.

Sumado a lo anterior, el compromiso de trabajo sostenido en el tiempo nos ha ayudado a mantener índices de crecimiento saludables aún en medio de contextos diversos que suponen retos que demandan de nuestros directivos un enfoque estratégico basado en los análisis y entendimiento de las realidades para poder dimensionar los alcances de estos escenarios y con base en ellos definir las acciones estratégicas que permitan realizar ajustes oportunos para brindar a los clientes las soluciones adecuadas a sus demandas.

Las evaluaciones positivas brindadas por organizaciones con alta reputación a nivel interaccional siguen indicando que nuestra gestión es de excelencia, y nos permiten continuar alcanzando

éxitos que avalan el compromiso con las empresas de la región, los mercados y nuestra gente señalando nuestros indicadores de estabilidad y rendimiento como positivos, así como por nuestro esfuerzo para desarrollar soluciones financieras apegada a estándares de calidad mundial. A todos los colaboradores y directivos, mi agradecimiento por lograr esto con base en su compromiso, constancia y visión estratégica en medio de escenarios llenos de incertidumbre.

Nuestra gestión social, expresada en Fundación Zamora Terán continúa demostrando ser acertada en cuanto a preparar ciudadanos del Siglo XXI, quienes hoy más que nunca deben aprender a convivir y desarrollarse teniendo como escenario de sus interacciones los entornos digitales, para lo cual nuestro Programa Educativo "Una computadora por niño" es de suma importancia porque les brinda herramientas enfocadas en adquirir destrezas para este tipo de ecosistemas y les permite replicar el conocimiento en sus comunidades haciendo de éste un ejercicio de mejora de nuestra niñez, sus familias y sus maestros.

Tras 36 años de trabajo continuo sabemos que estamos en ruta a un crecimiento cada vez más enfocado en la incorporación de nuevas tecnologías, hemos afianzado nuestra alianza con Amazon Web Services (AWS), y seguimos explorando metodologías que nos mantengan en la ruta de innovación que forma parte de nuestro ADN y que nos ha colocado como un modelo de desarrollo en el sector financiero regional sumado a nuestra creatividad, compromiso y valores además de una visión amplia e inclusiva que nos permiten continuar entregando a nuestros clientes las soluciones financieras basadas en el entendimiento de sus necesidades y las de los negocios.

ROBERTO ZAMORA LLANES
Presidente Grupo LAFISE

Visión

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

Misión

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

Pilares

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

Principios

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

Valores

RESPECTO

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

RESPONSABILIDAD SOCIAL

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

EXCELENCIA

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

COMPROMISO

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

Soluciones sin fronteras



ÉTICA E INTEGRIDAD

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

INNOVACIÓN

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

TRABAJO EN EQUIPO

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

Perseverancia



Soluciones sin fronteras



*“ Las cosas difíciles requieren un largo tiempo,
las cosas imposibles un poco más”
André A. Jackson*



Mensaje del Gerente General

Estimados Accionistas y Miembros del Consejo de Administración

Me complace ser portador de buenas noticias y presentar el informe de gestión anual de Banco LAFISE, donde se resume las principales actividades y logros del 2021. Un año que continuó presentando grandes retos, pero por igual grandes oportunidades, en un mundo que aprendió su nueva forma de vivir post pandemia y donde encontramos nuevas formas de hacer las cosas, donde seguimos enfocados en estar cerca de nuestros clientes, apoyándolos día a día, donde las reflexiones del valor de la vida y los momentos fueron preponderantes. Al finalizar el 2021 salimos fortalecidos como Banco y por supuesto con relaciones de negocios que palparon el valor de un destacado aliado financiero, dando como resultado un excelente desempeño.

Dicho lo anterior, tengo el honor de informar que el 2021 fue un año de resultados extraordinarios, donde seguimos capitalizando nuestra estrategia, la cual jugó un rol determinante para sobresalir en el sistema financiero, lo que nos permite decir que reafirmamos nuestro liderazgo en la Banca Dominicana y regional donde sumamos más de 36 años de operaciones y de aportar en las comunidades en donde trabajamos.

Entre los logros cuantitativos de importancia, podemos mencionar que en el 2021 los activos de Banco Múltiple LAFISE alcanzaron los RD\$16,669,125,071, experimentando un aumento de un 72%. La Cartera de Préstamos Neta registró un importante incremento cerrando con un balance de RD\$4,780,171,965, equivalente a un crecimiento del 35%, lo que representa RD\$1,249,048,251, asimismo con una baja morosidad de 0.20% lo cual evidencia la alta calidad de nuestros créditos. Dichos préstamos, enfocados en su mayoría al sector productivo, aportan de manera directa al desarrollo de la economía nacional, mostrando resultados superiores a los presentados por la Banca Múltiple que evidencian el compromiso de nuestra Institución con la República Dominicana.

Por su lado, el total de los depósitos del Banco también registró niveles importantes, cerrando el año con un total de RD\$14,015,246,771, lo cual sirvió de apoyo para el crecimiento sostenido en el 2021, todo esto gracias a la mejora continua de nuestra plataforma electrónica Bancanet y su módulo de pagos a proveedores Paganet, las cuales nos han diferenciado en la banca dado la autogestión que permite a los clientes, realizar transacciones financieras sin necesidad de presencia física en las oficinas bancarias.

En cuanto al patrimonio neto de Banco LAFISE, al cierre del 2021 se registró un crecimiento del 61% lo que representa RD\$1,091,739,243, así mismo una solvencia de 13.63%, derivado de los excelentes resultados que permitieron fortalecer aún más esta base patrimonial. Como resultado de las estrategias mencionadas anteriormente, se

logró un cierre récord en utilidades lo que representa RD\$467,532,079, registrando un incremento del 193.22% equivalentes a RD\$308,083,718 comparado con el 2020.

El excelente desempeño en el crecimiento y la adecuada calidad de la cartera de créditos permitió que "Pacific Credit Rating" mejorara nuestra calificación a una valoración "A-", con perspectiva "Positiva"; lo que considera el incremento sostenido en los ingresos, permitiendo el crecimiento de los indicadores de rentabilidad, adecuados niveles de liquidez y solvencia, que le permiten al Banco hacer frente a sus obligaciones, además de contar con el respaldo del grupo económico al que pertenece.

Distinguidos accionistas, me llena de orgullo poder presentar nuestros resultados del año 2021, muestra de una estrategia clara, donde el cliente está en el centro, con productos y servicios digitales de vanguardia y dando pasos firmes hacia el futuro, confirmando así nuestro camino firme hacia la transformación. Hemos logrado mucho, gracias a un equipo ganador y un grupo con gran experiencia que traspasa fronteras para el beneficio de nuestros clientes, marcando una diferencia importante en nuestra identidad.

Agradezco la confianza de accionistas y clientes que son la base de nuestro crecimiento y al trabajo sin igual del equipo de Banco Múltiple LAFISE en República Dominicana, que día a día hacen la diferencia, desarrollando soluciones sin fronteras a la medida de las necesidades de nuestros clientes.

Muchas Gracias,

Edgar Iván Del Toro Toral
Gerente General



Consejo de Administración

Roberto Zamora Llánes

Presidente
Presidente del Grupo LAFISE
Presidente del Consejo de Administración de Banco Múltiple Lafise, S.A.

Joaquín De Ramón Picazo

Secretario - Miembro
Secretario del Consejo de Administración de Banco Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Auditoría Interna.
Miembro del Comité de Cumplimiento.
Miembro del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Juan Carlos Pais

Miembro
Miembro del Consejo de Administración de Banco Múltiple LAFISE, S.A.
Presidente del Comité de Gestión Integral de Riesgos.

María Isabel Terán de Bonetti

Vicepresidente
Vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Múltiple Lafise, S.A.
Presidente del Comité de Cumplimiento.
Miembro del Comité de Auditoría Interna.

Marco Enrique Cabral Franco

Miembro
Miembro del Consejo de Administración de Banco Múltiple LAFISE, S.A.
Miembro del Comité de Auditoría Interna.

Principales Ejecutivos

Edgar del Toro Toral

Gerente General

Claudia Cueli Venta

Gerente Sénior de Negocios Banca Corporativa

Hugo Villanueva Vargas

Gerente Sénior de Negocios Banca Empresa

Franklin Escalona Cruces

Gerente Sénior de Tesorería.

Felipe de Castro Veras

Gerente Sénior de Operaciones

Cesar Rijo Montás

Gerente Sénior de Crédito

Santa Mendez Vicente

Gerente de Tarjetas

María Pezzotti Harper

Gerente Legal

Luis Garrido Rodríguez

Gerente de Riesgos

Edwards Carvajal Rosas

Gerente de Cumplimiento

Carlos Franco Velez

Contador General

Ana Bottier Reinoso

Auditora Interna



Avanzar



“Ponte de frente al sol y
las sombras quedarán detrás de ti”.
Proverbio mahorí

Marco General

Banco Múltiple LAFISE es parte de Latin American Financial Services Group (Grupo LAFISE), entidad financiera constituida en 1985 para ofertar servicios financieros en la región Centroamericana y del Caribe.

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 objetivo principal dentro de su modelo de negocios, servicios regionales, primordialmente en el campo de banca de empresas. De esta forma, Banco Múltiple LAFISE, S.A. brinda servicios homogéneos interrelacionados con el resto de Bancos Grupo LAFISE, agilizando y facilitando las operaciones de corporaciones regionales.

Banco Múltiple LAFISE, S.A. inició operaciones como Banco Múltiple en 2013, bajo autorización de la Junta Monetaria para operar de acuerdo a lo establecido en la Ley No. 183-02 que aprueba la Ley Monetaria y Financiera de República Dominicana, para efectuar operaciones dentro de lo 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.

Asamblea General 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 2021, los accionistas de la sociedad celebraron una reunión de carácter ordinario y extraordinario, y una reunión de carácter extraordinario, a saber:

Asamblea general de carácter ordinario y extraordinario:

Celebrada el 29 de abril de 2021, en la cual se conoció sobre: El Informe de Gestión Anual del Consejo de Administración y la Memoria Anual correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2020; ii) los Estados Financieros auditados; el Informe del Comisario de Cuentas; el Informe sobre la Gestión de los Riesgos; el Informe sobre Cumplimiento Regulatorio y el Programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo; el Informe sobre las Sanciones Aplicadas; las modificaciones al Manual de Gobierno Corporativo; la salida de los miembros Eduardo Eraña y María Waleska Alvarez del Consejo de Administración y la designación de los miembros del Consejo de Administración para los períodos 2021-2022,



entre otros temas de interés para la sociedad.

En este tenor, la Asamblea decidió que, luego de aplicar los valores correspondientes a la reserva y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, se capitalice la suma de Ciento Treinta y Ocho Millones Trescientos Diecinueve Mil Novecientos Pesos Dominicanos (RD\$138,319,900.00) de la totalidad de los beneficios obtenidos durante ese período.

A su vez, quedaron designados las siguientes personas como miembros del Consejo de Administración para los períodos 2021-2022:

- o Roberto Zamora Llánes
- o María Isabel Terán de Bonetti
- o Joaquín De Ramón Picazo
- o Juan Carlos Pais Fernández
- o Marco Cabral Franco

Asamblea general extraordinaria:

Celebrada en fecha 18 de agosto de 2021, en la cual se conoció y aprobó la emisión, por parte de la sociedad, de oferta pública de valores consistente en deuda subordinada, atendiendo a las características conocidas y aprobadas en dicha Asamblea.



Bienestar

"Sé feliz en el momento, es suficiente.
El momento presente es lo único que necesitamos, nada más"
Madre Teresa de Calcuta

Comités de Apoyo al Consejo de Administración y Comités Estratégicos.

Comité de Auditoría

- Joaquín De Ramón Picazo
Miembro / Presidente
- María Isabel Terán de Bonetti
Miembro
- Marcos Cabral Franco
Miembro
- Jovel Azofeifa Villalobos
Invitado permanente
- Ana Bottier
Invitada Permanente/Secretaria

Comité de Nombramientos Y Remuneraciones

- María Isabel Terán de Bonetti
Miembro / Presidente
- Juan Carlos País Fernández
Miembro / Secretario
- Joaquín De Ramón Picazo
Miembro

Comité de Cumplimiento

- María Isabel Terán de Bonetti
Miembro / Presidente
- Joaquín De Ramón Picazo
Miembro
- Jaime Sáenz
Miembro
- Edwards Carvajal
Invitado Permanente / Secretario

Comité de Gestión Integral De Riesgo

- Juan Carlos País Fernández
Miembro / Presidente
- Luis Garrido Rodríguez
Miembro / Secretario
- Joaquín De Ramón Picazo
Miembro
- Isaac Cerdas
Miembro
- Justo Montenegro
Miembro

Comité de Operaciones y Tecnología

- Carlos Briceño
Miembro / Presidente
- Felipe de Castro
Miembro / Secretario
- Edgar del Toro
Miembro
- Diego Montes
Miembro
- Luis Garrido Rodríguez
Miembro

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

- Edgar del Toro
Miembro / Presidente
- Franklin Escalona
Miembro / Secretario
- Justo Montenegro
Miembro
- Claudia Cueli
Miembro
- Hugo Villanueva
Miembro
- Carlos Franco
Miembro
- Luis Garrido Rodríguez
Miembro

Comité de Crédito Directivo

- Carlos Briceño
Miembro / Presidente
- Claudia Stadthagen
Miembro / Secretario
- Gilberto Serrano
Miembro
- Edgar del Toro
Miembro

Comité de Crédito

- Claudia Stadthagen
Miembro / Presidente
- Edgar del Toro
Miembro / Secretario
- Hugo Villanueva
Invitado Permanente
- Claudia Cueli
Invitado Permanente
- Cesar Rijo
Invitado Permanente



Contexto económico internacional

La economía mundial al cierre del año 2021 cerró en condiciones más débiles de las esperadas. A medida que avanzó la nueva variante ómicron del virus que provoca la COVID-19, los países volvieron a instituir restricciones a la movilidad. A raíz del encarecimiento de la energía y de los trastornos en el suministro, la inflación cerró en cifras más altas y más generalizada de lo previsto, sobre todo en Estados Unidos y en numerosas economías de mercados emergentes y en desarrollo. Además, la contracción que comenzó a experimentar el sector inmobiliario de China y la lentitud imprevista de la recuperación del consumo privado han limitado el crecimiento económico en el 2021.

Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional la recuperación de la economía mundial continúa, pese al resurgimiento de la pandemia, y estima que ésta cerró en un 5,9% en 2021. A pesar de esta recuperación, las fisuras que generó la COVID-19 parecen más persistentes: se trata de divergencias a corto plazo que dejaron huellas duraderas en el desempeño económico a mediano plazo y que obedecen más que nada al acceso a vacunas y al rápido despliegue de políticas de apoyo. El cierre del año 2021 se caracterizó por una inflación elevada que se espera continúe en el año 2022, así también como por cortes en las cadenas de suministro y altos precios de la energía.

En el 2021 se registró un deterioro en las economías avanzadas —debido en parte a los trastornos del suministro— y en los países en desarrollo de bajo ingreso, sobre todo debido a la desmejora de la dinámica creada por la pandemia. Esa situación se vio compensada en parte por las mejores perspectivas a corto plazo de algunas economías de mercados emergentes y en desarrollo lo que exportan materias primas. En general, el empleo continuó rezagado respecto de la recuperación del producto.

La tensión en las grandes potencias marcará el ritmo geopolítico global y condicionará las perspectivas de recuperación. La relación EEUU-China se ha consolidado como la rivalidad estructurante del sistema internacional. A esto se le suma el riesgo de escalada en Ucrania, con el despliegue, a finales de 2021, de más de 100.000 tropas rusas en la frontera, y la afirmación por parte estadounidense que una agresión no quedaría sin respuesta. Junto con estas dos grandes rivalidades, resurgen tensiones entre estados como Argelia-Marruecos, China-India o, con menor intensidad, Egipto-Etiopía.

Contexto económico doméstico

El Producto Interno Bruto (PIB) real alcanzó un notable crecimiento interanual de 12.3 % en el período enero-diciembre de 2021. De manera particular se destaca la significativa aceleración del gasto de capital por parte del gobierno en el último trimestre del año, lo que fue determinante para alcanzar un resultado superior a las proyecciones oficiales que se tenían para el cierre del pasado año. Puntualmente, el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) de diciembre de 2021 registró un aumento de 10.6 % con respecto al mismo mes del año anterior.

Con respecto al detalle por actividad económica para el período enero-diciembre de 2021, cabe señalar que los sectores que registraron aumentos más significativos en su valor agregado real respecto al año 2020 fueron: hoteles, bares y restaurantes (39.5 %); construcción (23.4 %); manufactura de zonas francas (20.3 %); transporte y almacenamiento (12.9 %); comercio (12.9 %); manufactura local (10.6 %); otras actividades de servicios (6.4 %); y energía y agua (6.0 %).

En cuanto a los precios, la inflación interanual al cierre del año se ubicó en 8.50 %, afectada, al igual

que en el resto del mundo, por choques de origen externo más persistentes de lo previsto. En efecto, el alza en los precios estuvo influenciada de forma importante por factores exógenos, como el aumento en los precios de los commodities, particularmente el petróleo y alimentos, así como por disrupciones en las cadenas de suministros globales, alzas sustanciales en los costos de transporte de contenedores y tensiones geopolíticas que han impactado al comercio internacional.

De acuerdo a los resultados preliminares de la Encuesta Nacional Continua de Fuerza de Trabajo (ENCFT) levantada por el Banco Central, durante el cuarto trimestre de 2021 el comportamiento del mercado laboral continuó su trayectoria de recuperación, reflejando los efectos de la evolución favorable experimentada por la economía dominicana, la cual registró un crecimiento interanual del PIB de 12.3 % en el año

2021 como fue señalado anteriormente. La reactivación de las actividades económicas como construcción, manufactura de zonas francas, hoteles, bares y restaurantes, comercio, transporte, entre otras, contribuyó a que los niveles de ocupación en el mercado laboral fuesen mejorando de forma consistente durante el año 2021.

En este tenor, la ocupación total (incluyendo formales e informales) se situó en 4.7 millones de personas en octubre-diciembre 2021, alcanzando un nivel estadísticamente igual al del mismo trimestre del año 2019, lo que permite afirmar que efectivamente se han recuperado los ocupados del período previo al inicio de la pandemia del COVID-19.

Durante el año 2021 el sector externo mostró un notable desempeño, alcanzando un déficit de cuenta corriente de 2.5 % como proporción del PIB, cubierto 1.3 veces por la Inversión Extranjera Directa (IED). En este resultado, incidió de manera importante el flujo de divisas debido al proceso acelerado de recuperación que ha registrado el sector turismo y el dinamismo de las remesas y las exportaciones, lo que permitió amortiguar el impacto del aumento en la factura petrolera y la reactivación de las importaciones no petroleras. En cuanto a las exportaciones totales de bienes de enero-diciembre de 2021, las mismas presentaron un crecimiento interanual de 21.3 %, es decir US\$2,188.3 millones adicionales respecto al año 2020, explicado principalmente por el incremento de las exportaciones de zonas francas en 21.7 %, donde los artículos de joyerías y conexos, manufacturas de tabaco y las confecciones textiles fueron los que mostraron mejores desempeños. De igual forma, se observa un repunte de 20.7 % en las exportaciones nacionales, lideradas por el sector industrial con un aumento de 40.0 %, destacándose en este sector los rubros de varillas de acero y cervezas. Las remesas registraron la cifra histórica de US\$10,402.5 millones en el período

Soluciones sin fronteras

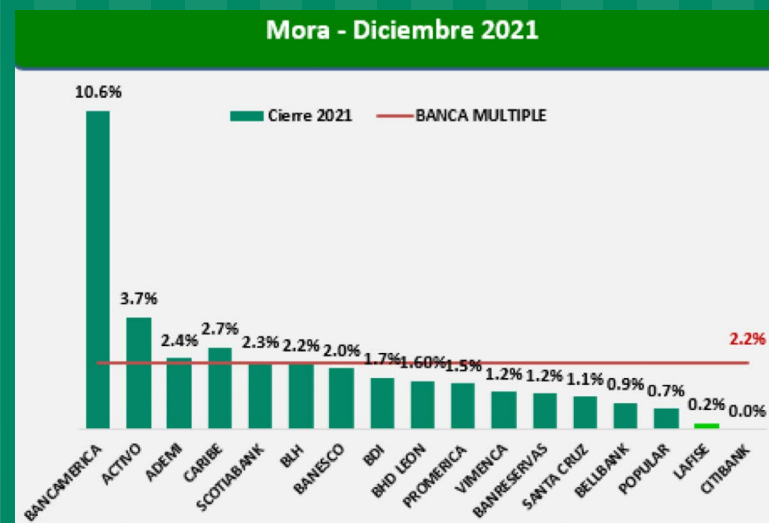
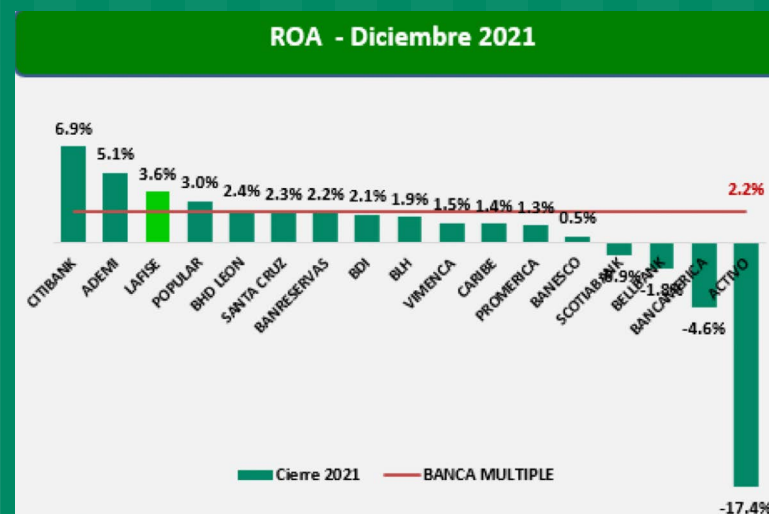
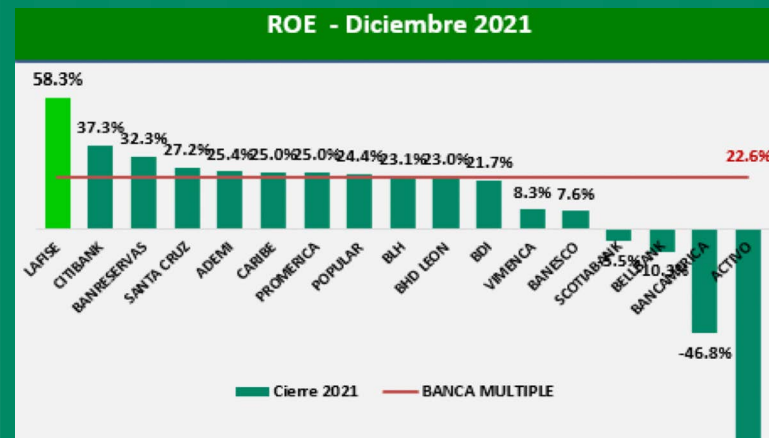


enero-diciembre, para una variación interanual de 26.6 %, explicadas por la continua mejoría de las condiciones económicas de los Estados Unidos de América, país de donde proviene el 83.2 % de estos flujos. Al comparar con las remesas recibidas durante el 2019, el crecimiento es de 46.8 %. Para el año 2021, los ingresos de turismo registraron un valor de US\$5,680.6 millones, equivalente a un crecimiento interanual de 112.5 %, consistente con una recuperación más acelerada de lo anticipado. Y las importaciones, por su parte, crecieron 43.4 % en enero-diciembre 2021 con respecto al mismo período del año anterior, dentro de las cuales las no petroleras aumentaron 34.8 %, lo que refleja una reactivación de la demanda de insumos para la producción y bienes de consumo final.

En lo referente al sector financiero, conforme a los datos de la Superintendencia de Bancos, las entidades de intermediación financiera registraron un aumento de sus activos de RD\$386,635.6 millones al 31 de diciembre de 2021, para un crecimiento interanual de 16.3 %. Asimismo, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y sobre los activos promedio (ROA) se ubicaron en 20.7 % y 2.3 %, respectivamente. Adicionalmente, la morosidad de la cartera de créditos fue de apenas 1.3 %, con provisiones que otorgan una cobertura de la cartera vencida de 361.2 %, lo que evidencia un bajo nivel de riesgo para la cartera de créditos del sistema financiero.

En relación a la banca múltiple, la cual representa el 88.0 % del sistema bancario nacional, la misma presentó una solvencia de 16.4 % a diciembre de 2021. En cuanto a la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) y sobre los activos (ROA) de los bancos múltiples, estos indicadores se ubicaron en 22.62 % y 2.22 %, respectivamente. De igual forma, la morosidad de su cartera de créditos fue de tan solo 1.25 %, con provisiones que cubren el 358.16 % de la cartera vencida, lo que refleja que la banca múltiple continúa estable y patrimonialmente fuerte.

Contexto financiero Banca Múltiple



Banca Múltiple

Los activos totales de los bancos que conforman la banca múltiple totalizaron RD\$2,430,885.3 millones, correspondiente a un crecimiento de 16.5 por ciento respecto a 2020. La cartera bruta de RD\$ 1,207,783.5 millones, reflejó crecimiento en términos nominales con RD\$ 133,339 millones (+12.4 por ciento).

La clasificación de la cartera mantiene una estructura similar a la observada en 2021, logrando una representación de créditos vigentes al 2021 de 97.4 por ciento; reflejando un ligero disminución en su conjunto, de -0.1 puntos porcentuales respecto a 2020, los créditos vencidos representan 1.3 por ciento; aumentaron en su conjunto 0.7 puntos porcentuales respecto al 2020. La mora de la banca múltiple presenta una disminución de -0.60 puntos cerrado el 2021 con 1.25 por ciento (1.85 por ciento 2020).

Los pasivos sumaron RD\$ 2,194,745.4 millones; reflejan un incremento de +16.40 por ciento, respecto a 2020. El mayor crecimiento correspondió a las obligaciones con el público que registran un saldo RD\$230,984.63 millones, con un incremento +18.41 por ciento respecto a 2020. También las obligaciones con IFI's alcanzan RD\$23,960.39 millones, con aumento de +28.07% vs Dic.2020 y los fondos tomados en préstamos presentan monto de RD\$ 23,520.49 millones reflejando un crecimiento de +19.99%.

La rentabilidad del sector, medido a través del ROE y ROA, en 2021, fue de 22.62 por ciento y 2.22 por ciento, respectivamente (17.81 por ciento y 1.75 por ciento, en 2020, en el mismo orden). Los resultados del período fueron de RD\$ 43,381.1 millones, registrando un aumento de +49.1 por ciento con respecto a 2020. En términos de cobertura de liquidez, entendida como la relación disponibilidades sobre depósitos del totales, se observó un indicador de 23.77 por ciento (30.67 por ciento en 2020). El indicador de Solvencia alcanzó al cierre de diciembre 2021 18.65 por ciento (14.93 por ciento en 2019).

Desempeño Financiero Banco Múltiple LAFISE, S.A.

Al cierre de 2021, Banco Múltiple LAFISE, contaba con un total de 4,401 clientes activos, representando los clientes naturales un 77.2 por ciento del total. Con respecto a 2020, esto representa un incremento del 32.7 por ciento en concepto de nuevos clientes.

Las utilidades del ejercicio 2021 totalizaron RD\$ 467.53 millones, demostrando un incremento interanual de RD\$ 308.01 millones (+193.1%), como resultado del incremento en el margen financiero neto (+119.1%) principalmente por las ganancias por inversiones de RD\$339.88 millones (+370.4%), los intereses por inversiones negociables y al vencimiento de RD\$375.98 millones (+35.4%) e intereses de Cartera de RD\$319.07 millones (+11.0%), como resultado de la estrategia del Banco, donde se establece un crecimiento en sus activos derivado de un aumento en la cartera e inversiones en el sector de negocio corporativo y empresarial más robustos y de mayor resiliencia, obteniendo alzas en sus ingresos financieros.

Soluciones sin fronteras



Anudado a lo anterior, el ROA se situó en 3.6%, mostrando una mejora respecto al periodo anterior (diciembre 2020: 1.9%) y el ROE se situó en 58.3%, reflejando un considerable incremento respecto al año anterior (diciembre 2020: 27.5%).

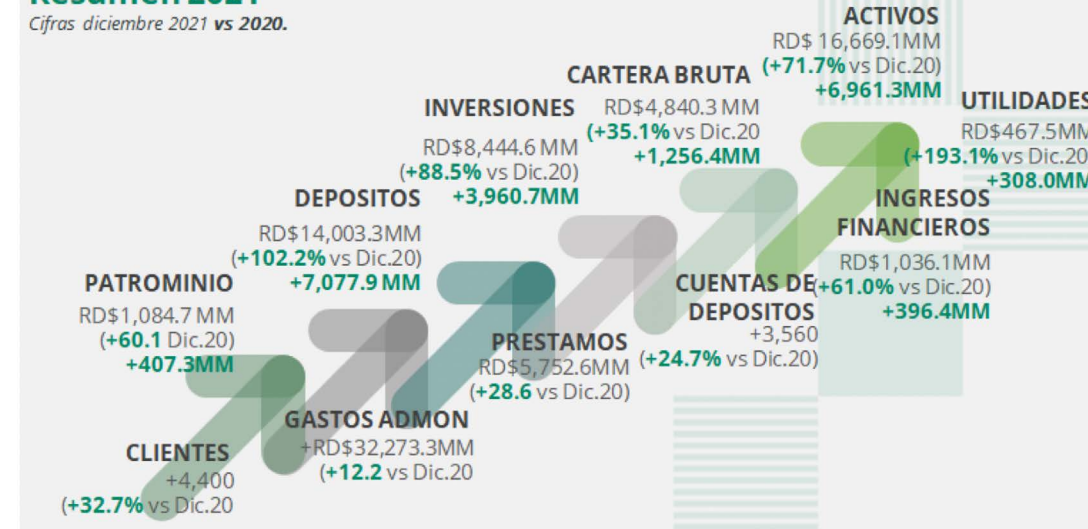
Es importante resaltar que tanto el ROA y ROE de Banco Múltiple LAFISE fueron superiores respecto al sector financiero de la banca Múltiple Dominicana, que al corte de diciembre 2021 se ubicaron en 2.2% y 22.6% respectivamente. De lo anterior se puede destacar que a través de los últimos 5 años Banco Múltiple LAFISE ha mostrado un incremento significativo, incidiendo positivamente en la rentabilidad de la institución. En este sentido, los indicadores de banco demostraron un comportamiento positivo ante la disminución del sector.

Los activos totales sumaron RD\$16,669.1 millones, un incremento sustancial de 71.9 por ciento en

comparación con el registro de 2020 de RD\$9,707.81 millones. Este crecimiento es explicado por el aumento en dos rubros; portafolio de Cartera y portafolio de inversiones. La cartera de créditos neta que ascendió a RD\$ 4,780.17 millones, reflejando un incremento interanual de RD\$1,249.04 millones, 35.4 por ciento vs. Cierre 2020.

Resumen 2021

Cifras diciembre 2021 vs 2020.



Los créditos comerciales reflejaron un mayor incremento interanual RD\$ 1,129.07 millones (+36.06%), seguido por el incremento en los créditos de consumo RD\$ 105.16 millones (+38.1%) y los créditos de hipotecario reflejaron un aumento de RD\$ 22.17 millones (+12.3%). A diciembre de 2021, el 99.6% de la cartera se encuentra en categoría vigente totalizando RD\$ 4,820.76 millones, demostrando un incremento del 34.9%. Por su parte, la cartera reestructurada representó el 0.2%, mientras que la cartera vencida representó el 0.1%, dicho indicador se encuentra en una mejor posición respecto al sector el cual reflejó un índice de cartera vencida de 0.2%.

Adicionalmente, la cartera se encuentra respaldada por provisiones para posibles préstamos incobrables, los cuales totalizaron RD\$ 79.42 millones, reflejando un incremento de RD\$ 10.74 millones (+15.6%). En ese sentido, dichas provisiones respaldan la cartera vencida en 7.1 veces, demostrando un correcto manejo en la calidad de la cartera y a pesar de la reestructuración de créditos.



Las inversiones por su parte totalizaron RD\$ 8,444.69 millones reflejando un incremento interanual de RD\$ 3,960.74 millones (+88.3%), y representando el 50.6% del total de activos. En este sentido, como parte de los objetivos de Banco Múltiple LAFISE es optimizar la rentabilidad haciendo uso de los excedentes de liquidez en activos productivos; inversiones y cartera, siendo este primero en su gran mayoría inversiones en títulos con gobierno libres de riesgo y atractivos para compra y venta.

El nivel logrado en la cartera de crédito y el portafolio de inversiones permitió alcanzar un margen financiero bruto de RD\$671.44 millones (+120.2 por ciento vs 2020), constituyéndose los ingresos por cartera e inversiones más ganancia de capital las principales fuentes de ingresos en 2021 (RD\$319.07 y RD\$827.03 millones) respectivamente.

Los depósitos totales cerraron el año con un saldo de RD\$14,003.3 millones, presentando un crecimiento respecto a diciembre 2020 de RD\$6,925.33 mil pesos (+102.2 %), concentrándose principalmente en depósitos a Plazo en un 59.61% (64.9% en 2020) con saldo por RD\$8,347.93 millones (+85.8% vs 2020) seguido de depósitos ahorros en un 26.01% con saldo por RD\$3,642.6 millones (+108.6% vs 2020).

A diciembre 2021, el patrimonio del Banco Múltiple LAFISE totalizó RD\$ 1,091.7 millones, demostrando un incremento en RD\$ 414.3 millones (+61.2%) derivado del incremento en los capitalización de utilidades de periodos anteriores en capital social RD\$ 138.31 millones (+27.9) y principalmente por aumento en resultados del ejercicio en (+188.7%). A su vez, se observó un incremento en otras reservas patrimoniales (+97.8%), de esta manera la solvencia del banco continúa fortaleciéndose. Por regulación local, el coeficiente de solvencia 2021 se situó en 13.2% (18.1% en Diciembre 2020) superior al regulatorio de 10%.

La estrategia de negocio que Banco Múltiple LAFISE, S.A. seguirá durante el 2021, 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;

- Banco Múltiple LAFISE posee estrategias de crédito para su desarrollo, enfocándose en clientes empresariales con buena capacidad e historial crediticio. Logrado atraerlos basado en la reputación, servicio y el equipo ejecutivo del área de negocios del Banco. Asimismo, ofertándoles negocios compensatorios en cuentas y venta de divisas.

- Así mismo dirige su atención al lanzamiento de productos de pago en línea, una plataforma tecnológica segura que permita a sus clientes administrar las transacciones bancarias desde sus medios tecnológicos, reduciendo el tiempo de espera y los gastos por movilización de sus clientes.

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

- El Banco Múltiple LAFISE se ha dado a conocer por ser un aliado financiero para sus clientes, asimismo los dueños de estas empresas han inyectado sus negocios y requerimientos financieros personales al Banco, esto ha generado un efecto multiplicador, ya que estos clientes comparten sus experiencias y refieren clientes importantes.

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.

Soluciones sin fronteras



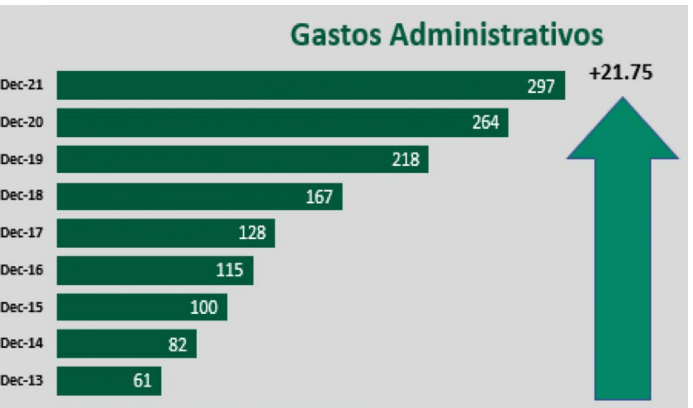
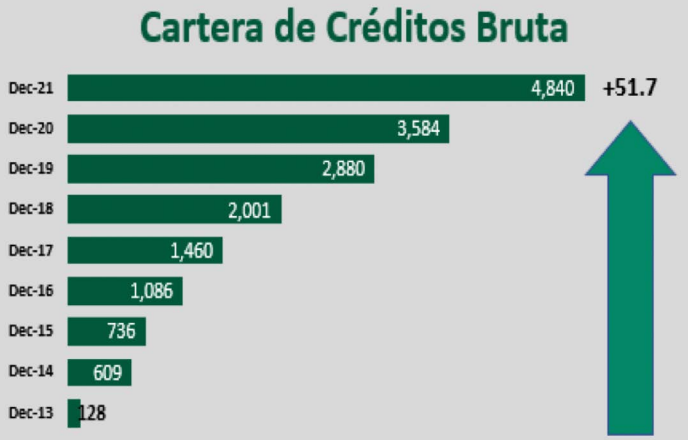
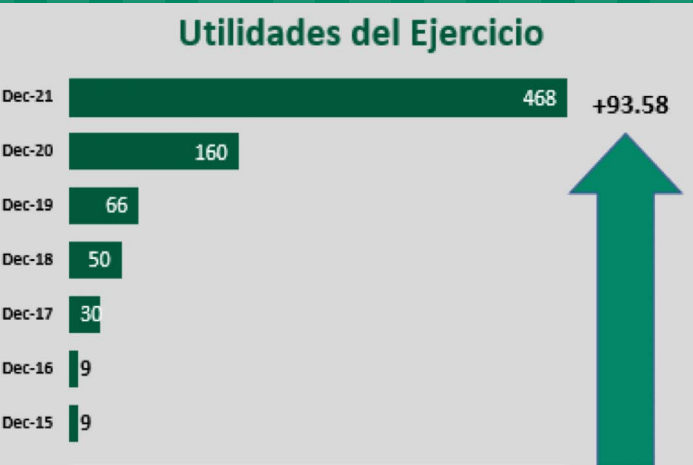
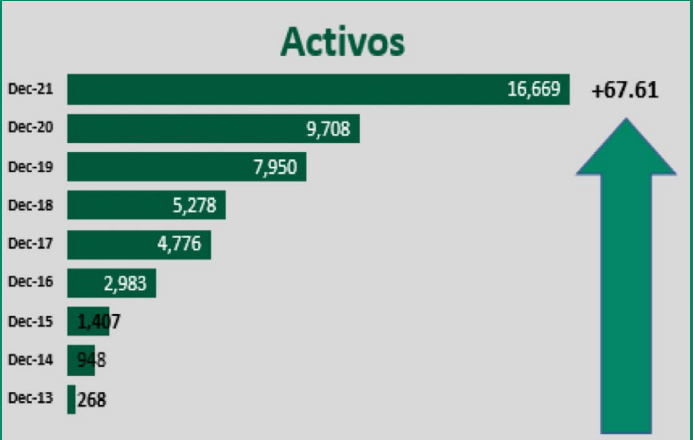
- Colocación de recursos: El enfoque en la colocación de recursos también estará orientado a operaciones de crédito locales y regionales, como es el caso de cobranzas avaladas y líneas para descuento de facturas locales, regionales e internacionales.

- 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.

- 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.

Lanzamiento de productos de pago en línea, 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, reduciendo el tiempo de espera y los gastos por movilización de sus clientes. En esta línea, el Banco cuenta con una oficina principal localizada en el sector metropolitano de la Ciudad de Santo Domingo, teniendo como plan de expansión continuar consolidando negocios y cobertura física al resto de las principales ciudades del país, específicamente en Santiago donde ya cuentan con una oficina de representación apertura da a inicios del 2018 y autorizada por el regulador como Sucursal en 2021, adicional una oficina de negocios en Punta Cana apertura en 2019.



*Nota:Tasa de Crecimiento Anual Compuesto

Calificación de Riesgo



PACIFIC CREDIT RATING

"Prestigio, Rapidez y Experiencia"

Banco Múltiple LAFISE.S.A.

HISTORIAL DE CALIFICACIONES

Fecha de Información Fecha de comité	jun-18 17/05/2019	dic-18 19/07/2019	jun-19 03/07/2020	dic-19 02/10/2020	jun-20 27/11/2020	dic-20 12/3/2021	jun-21 27/09/2021	dic-21 02/02/2022
Fortaleza Financiera	DOBBB	DOBBB+	DOBBB	DOBBB+	DOBBB+	DOBBB+	DOBBB+	DOA-
Depósitos de corto plazo	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2	DO2
Bonos de Deuda Subordinada							DOBBB+	DOBBB+
Perspectivas	Positiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva	Estable	Positiva

PACIFIC CREDIT RATING (PCR) (02-Feb-2022) decidió por unanimidad aumentar perspectiva de Estable a “Positiva” para la fortaleza financiera, la calificación de Fortaleza Financiera del Banco Múltiple LAFISE S.A., es de “DOA-”, y calificación de Corto Plazo en “DO2”.

La calificación de **Banco Múltiple LAFISE**, se fundamenta en el crecimiento y la adecuada calidad de la cartera de créditos. Así mismo, se considera el incremento sostenido en los ingresos, permitiendo el crecimiento de los indicadores de rentabilidad. Por su parte, los adecuados niveles de liquidez y solvencia le permiten al Banco hacer frente a sus obligaciones, además de contar con el respaldo del grupo económico al que pertenece.

Pacific Credit Rating (PCR) destaco el Incremento sostenido de los ingresos. A diciembre 2021, los ingresos totalizaron RD\$ 1,146.1 millones, reflejando un incremento interanual de RD\$ 481.3 millones (+72.4%) Los ingresos han incidido de manera positiva en el margen financiero bruto, el cual al periodo de análisis totalizo RD\$ 671.4 millones mayor a su año inmediato anterior (diciembre 2020: RD\$. 305.0 millones), lo cual se puede notar como una mejora en su administración para las inversiones generando mayor rentabilidad en estas.

Incremento en los indicadores de rentabilidad. Al cierre de diciembre 2021, la utilidad neta del Banco totalizó RD\$ 460.6 millones, demostrando un incremento interanual de RD\$ 301.0 millones (+1.9 veces), como resultado del incremento en el margen financiero bruto (+1.2 veces), como resultado Banco LAFISE presento un ROA que se situó en 2.8%, mostrando una mejora respecto al periodo anterior (diciembre 2020: 1.9%) y el ROE se situó en 42.5%, reflejando un considerable incremento respecto al año anterior (diciembre 2020: 27.5%).

Así mismo PCR menciona los Adecuados niveles de solvencia. Al cierre del periodo 2021, el patrimonio neto del Banco totalizó RD\$ 1,084.8 millones, demostrando un incremento en RD\$ 407.3 millones (+60.1%) derivado del incremento de la

utilidad neta del periodo (+1.9 veces). Por su parte, el índice de adecuación de capital se situó en 13.2%, mostrándose menor al indicador del período anterior (diciembre 2020: 18.1%) pero por encima de lo requerido por el sistema que es el 10%. El endeudamiento patrimonial reflejó una desmejora al situarse en 14.3 veces, derivado del incremento en mayor proporción (+72.7%) del pasivo ante el incremento del patrimonio (+60.1%) y siendo mayor en comparación al resultado del periodo anterior (diciembre 2020: 13.3 veces). Por lo anterior se puede notar un adecuado nivel de solvencia a pesar del incremento en sus obligaciones.

Adicional el informe comenta sobre el Crecimiento y calidad de la cartera crediticia. Al cierre del segundo semestre 2021, la cartera de créditos bruta totalizó RD\$ 4,780 millones, reflejando un incremento interanual de RD\$ 1,249 millones (+35.4%). A diciembre 2021, la concentración de cartera se encuentra en el sector empresarial lo cual va de acuerdo a la estrategia del cliente en los últimos años y donde por su parte se puede observar una alta concentración en el sector comercial y servicios totalizando en ambos con un 41.1% de los créditos y el 60% restante dividido en construcción, comercial y otros. Por su parte, no se cuenta con cartera reestructurada esta fecha, mientras que la cartera vencida representó el 0.20%

Finalmente **Banco Múltiple LAFISE, S.A.**, es parte del Grupo Financiero Regional LAFISE, , que cuenta con más de 36 años de trayectoria y mantiene presencia en Estados Unidos, República Dominicana, México, Honduras, Guatemala, El Salvador, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, Colombia y España, sedes en las que ofrece servicios de seguros, banca de personas, puesto de bolsa, banca de inversión, capital de riesgo, almacenadora, intercambio de inventario agrícola y leasing.

Perfil y gestión de riesgo 2021

Como uno de los pilares fundamentales de Grupo LAFISE y en particular de Banco Múltiple LAFISE, S.A., es la gestión integral de riesgos, lo que consecuentemente se traduce en mejores resultados, robustez en su crecimiento con la debida adaptabilidad a los constantes cambios económicos y normativos.

Nuestra gestión de los riesgos se distingue por su planificación anual, implantación de cultura de riesgo a todos los niveles de la organización, establecimiento de límites y alertas temprana, una estructura de toma de decisiones colegiadas y sistemas de reportes de revelación de exposiciones oportunos y confiables.

Procurando siempre alinear la gestión de mitigación de riesgos a los objetivos estratégicos del negocio y a las recomendaciones de los órganos supervisores, así como, las mejores prácticas del mercado, durante el 2020 los elementos más destacados fueron:

- 1. Seguimiento continuo a la calidad de la cartera:** Banco LAFISE desarrolló metodología de seguimiento a la calidad de la cartera con mayor periodicidad ante la incertidumbre originada por la Contingencia Sanitaria provocada por la Pandemia del COVID-19.
- 2. Modelos internos de medición:** Banco LAFISE continúa desarrollando una gestión avanzada de los riesgos con modelos y métricas adaptados a etapa actual, pero que permiten identificar y gestionar los riesgos desde diferentes perspectivas, combinando los modelos normativos con modelos propios.
- 3. Documentación de políticas de excepciones:** Estableciendo diferentes niveles aprobatorios de acuerdo al grado de materialidad e implementando una escala de clasificación interna del riesgo de las excepciones.

4. Desarrollo del marco de gestión de riesgos de LA/FT/PADM: implementando políticas, identificando perfil de eventos potenciales de riesgos, estableciendo límites de alerta y con ello, adaptando a la entidad a la nueva Ley en esta materia y a los lineamientos normativos.

5. Medición de indicadores de riesgos no financieros: Implementación de una matriz que identifica las exposiciones a riesgos no financieros de manera eficiente con una visión Integral.

6. Riesgo Operacional: Banco LAFISE continúa un proceso de fortalecimiento en la administración de este riesgo, utilizando herramientas automatizadas para administrar matrices de escenarios de riesgos por áreas y procesos, control de activos de información, gestión de proveedores y nuevos productos y servicios.

Estos logros se soportan en el mapa de gestión que cubre las principales categorías en las que Banco Múltiple LAFISE tiene exposiciones significativas, facilitando así la tarea de identificación, estratificación y priorización.



Basando esta estructura en las tres líneas de defensa:

- 1. Las funciones de negocio o actividades que toman o generan exposición a un riesgo constituyen la primera línea de defensa.** La asunción o generación de riesgos en la primera línea de defensa debe ajustarse al apetito y los límites definidos.
- 2. La segunda línea de defensa está constituida por la función de gestión integral de los riesgos y por la función de cumplimiento.** Esta segunda línea vela por el control efectivo de los riesgos y asegura que los mismos se gestionan de acuerdo con el nivel de apetito de riesgo definido.
- 3. Auditoría interna, como tercera línea de defensa** y en su labor de última capa de control, evalúa periódicamente que las políticas, metodologías y procedimientos son adecuados, en adición comprueba su efectiva implantación.

La responsabilidad en materia de control y gestión de riesgos, y en especial, en la fijación

del apetito de riesgo para el Banco, recae en el Consejo de Administración, responsabilizándose de aprobación y supervisión de las políticas de riesgo, aprobar herramientas necesarias para el manejo adecuado de los riesgos y velar por la efectiva consistencia de los niveles de tolerancia.

Este perfil integral de control y mitigación es la base fundamental para que al cierre del 2020 la calificación interna de riesgos se haya situado en "Riesgo Normal", destacándose los niveles adecuados de liquidez por moneda; VAR de mercado en consonancia con los del promedio en el sector y con niveles de solvencia, el cual cerró el año en 18.28%; respecto al riesgo de crédito ostentamos niveles de morosidad del 0.19%, niveles de reserva que representan el 1.9% del total de cartera, evidenciando la calidad de los créditos y la gestión continua de monitoreo; en relación al riesgo operativo, se lograron exposiciones mínimas de pérdidas gracias al seguimiento continuo de las fallas cualitativas de las áreas, velando por el cumplimiento de las políticas definidas en cada proceso.

Es importante señalar que para el mismo año la calificador privada de Riesgos PCR, mejoró la calificación de Riesgo al otorgar una "A-", indicando la perspectiva estable y resaltando la mejora en la calificación descansa sobre el robusto resultado del Banco durante el presente año, que lo ubica como el más rentable de la plaza, con alta calidad en sus activos, adecuados niveles de eficiencia, solvencia y liquidez, además de contar con el respaldo financiero que se posee a través de un grupo financiero con más de 35 años de experiencia.

Cumplimiento y normativa

El año 2021 inició con grandes expectativas como país, desde las perspectivas de los reguladores (Superintendencia de Bancos, Unidad de Análisis Financiero, Dirección General de Impuesto Internos, en adelante SB, UAF, DGII) se materializaron grandes avances en la lucha contra esta problemática mundial del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LA, FT, PADM).

La SB, durante el 2021, visito a una importante cantidad de Sujetos Obligados en el marco de la supervisión basada en riesgos a los fines de velar por el Cumplimiento de las normativas que previenen este delito.

Por su parte la DGII hizo lo propio en el marco de la supervisión de los sujetos obligados del Sector no financiero siendo estos una gran parte del sector real, tales como:

Las empresas de factoraje, Los agentes inmobiliarios cuando éstos se involucran en transacciones para sus clientes concernientes a la compra y venta de bienes inmobiliarios, Los agentes inmobiliarios cuando éstos se involucran en transacciones para sus clientes concernientes a la compra y venta de bienes inmobiliarios, Los abogados, notarios, contadores, y otros profesionales jurídicos, Las empresas constructoras
La UAF, logro fortalecer aún más su plataforma GO AML brindado a los sujetos obligados una vía idónea para el reporte de las transacciones en efectivo y de operaciones sospechosas. Todos estos avances siguen fortaleciendo las bases que como país se deben tener a los fines de:

1. Mitigar y velar por la prevención del LA/FT/PADM
2. Avanzar en el cierre de oportunidades de mejora correspondiente a la última evaluación del Grupo de Acción Financiera Internacional del Caribe (GAFIC).

Desafíos y Avances contra el COVID 19

Para el 2021 el COVID 19 seguía presente en muchos países del mundo y para Republica Dominicana no fue la excepción, más al considerar esta nueva variante "Omicron", misma que se propagaba mucho más rápido que su antecesora, sin embargo, se dio un paso adelante con la vacuna contra este virus, fortaleciendo el sistema inmune y mitigando las bajas fatales de las personas que se contagiaban.

Poco a poco se fueron flexibilizando las medidas de distanciamiento como medida de prevención ante un potencial contagio del virus, sin embargo, el trabajo en casa, las videos llamadas, videoconferencias, pasaron a ser soluciones que se creían temporales a ser realidades que aún permanecen para las organizaciones como parte de su evolución y proceso de adaptabilidad.

Sobre Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

Sobre este particular, ya como tercer año consecutivo fue cubierto el envío del reporte de FATCA para el año 2021, esto a los fines de apegarse al acuerdo intergubernamental de intercambio de información fiscal con el Gobierno de los Estados Unidos de América, al lograr enviar a través de la Dirección General de Impuesto Internos (DGII).

Leyes, Circulares y Reglamentos en materia de PLA/FT/PADM

Sobre este particular la SB ha venido trabajando sobre la base de actualizar parte de las normativas que avalan el cumplimiento en cuanto a la prevención del Lavado de Activos Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, sin embargo, las mismas a cierre del periodo 2021 no habían sido publicadas por lo que aún se encuentran vigentes las que a continuación se detallan:

- Ley 155-17
- Circular sobre Debida Diligencia
- Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos.
- Regulaciones sobre la República de Corea RPDC
- Decreto 407 y 408 sobre la Aplicación de Medidas de Congelamiento y Reglamento de Aplicación de la Ley de Lavado.
- Norma General de lavado sectorial LA-FT respecto de los abogados, notarios, contadores y empresas de factoraje.
- General de lavado sectorial LA-FT respecto de los agentes inmobiliarios, empresas constructoras y fiduciarias no financieras o de ofertas públicas.
- Norma General de lavado sectorial LA-FT respecto de joyeros armerías y casas de empeño.
- Norma General del régimen sancionador de los sujetos obligados de la DGII
- Consideraciones de GAFI: Riesgos asociados de LA/FT

Nuevos Productos y Servicios

Para el año 2021, el Banco Múltiple LAFISE, S.A en el marco de seguir posicionándose en el mercado dominicano amplio su abanico de productos y servicios de cara a sus actuales y potenciales clientes, no sin antes cumplir con la norma en cuanto al proceso de evaluación de los mismos de cara a la PLA/FT/PADM, dicho lo anterior, el Banco pudo gestionar los siguientes productos y servicios: las informaciones requeridas en pro de la lucha y prevención del LA/FT/PADM.

A continuación la certificación, misma que puede ser visualizada en la página web del banco.

- LIA
- Cuenta Digital
- Leasing y
- Virtual Banking

Para cada uno de estos nuevos productos y servicios fueron considerados aspectos de relevancia en el marco de poder hacer una exhaustiva evaluación de los riesgos inherentes a cada producto o servicio considerando los siguientes aspectos:

Soluciones sin fronteras



- Base legal
- Propósito del nuevo producto o servicio
- Mercado potencial
- Ventajas y beneficios
- Canal de distribución
- Políticas de aceptación
- Matriz de Eventos potenciales de riesgo

Con base a lo anterior, se tiene a bien informar que los mismos fueron aprobados con la "no objeción" por la SB para ser ofrecido a nuestros actuales y potenciales clientes.

Nuevos Productos y Servicios

Sobre este particular, las capacitaciones siguen siendo pilar fundamental del programa de cumplimiento a los fines de refrescar y actualizar al personal en materia de PLA/FT/PADM, es por ello, que durante el 2021 esta fue una de las actividades principales realizadas por la Gerencia de Cumplimiento pudiendo fortalecer el conocimiento de todos los colaboradores logrando con ello, poder identificar cualquier operación inusual o sospechosa y por ende la exposición del banco ante este tipo de riesgo. Las áreas capacitadas fueron:

- Consejo de Administración
- Gerencia de Cumplimiento
- Análisis de Crédito
- Auditoria Interna
- Negocios
- Operaciones
- Riesgo
- Legal
- Mercadeo
- Producto
- Tesorería
- Nuevos Ingresos

Innovación, Tecnología Operaciones y productos

Ante una nueva realidad en la que las plataformas digitales han cobrado más fuerza y forman parte de nuestras rutinas diarias, siguiendo el proceso regional de Transformación Digital y basándose en su política de “el cliente en el centro de todos sus procesos”, Banco Múltiple LAFISE desarrolló productos y servicios para el beneficio de nuestros clientes.

El compromiso es hacia la mejora continua, en pro de nuestros clientes y colaboradores, a través de la medición, transformación y control de nuestros procesos, para optimizarlos constantemente de una forma ágil e innovadora, que permita adaptarnos y adelantarnos a las necesidades en nuestros mercados.

Nuevos canales digitales

1. Virtual Banking: servicio innovador siendo la primera institución bancaria en República Dominicana capaz de brindar a sus clientes un servicio de atención 100% digital a través de videollamada, el cual tiene como objetivo generar opciones viables, fáciles, rápidas, seguras y sobre todo mejorar la experiencia del usuario, con la calidez que caracteriza la atención en sus oficinas.

Uno de los principales objetivos es que el cliente pueda resolver sus gestiones bancarias de forma fácil y segura sin salir de casa o tener que desplazarse a una sucursal, permitiéndole obtener:

- Información de productos y servicios.
- Acceder a las soluciones financieras disponibles.
- Apoyo para sus consultas y gestiones en línea.
- Atención cara a cara por parte de nuestros asesores financieros, con notificaciones a su correo como respaldo de todo el proceso.



- Atención inmediata sobre Bancanet.

2- Lia ChatBot: tiene como misión brindar ayuda a través de Facebook Messenger para que los clientes puedan realizar autogestiones bancarias o atender sus consultas muy fácilmente, sin que salgan de casa. Servicio disponible 24/7.

Actualmente tenemos habilitadas las siguientes funciones:

- Activación de tarjetas de crédito.
- Consultas de saldo de tarjetas de crédito.
- Consultas de saldo de tarjetas de débito / cuentas de ahorros o corrientes.
- Enrolamiento Modo Consulta y Transaccional Bancanet
- Recuperación de usuario Bancanet.
- Solicitar o cambiar PIN de Tarjeta de Débito.
- Consulta de cuotas y balances de préstamos.

3.- Whatsapp: canal habilitado para que los clientes puedan tener una comunicación fácil y fluida con el personal de atención al cliente, por el que podrán realizar cualquier tipo de consultas de productos activos, así como nuevos productos o asistencia si así lo requiere.

Nuevos canales digitales

Bancanet 3.0 y App móvil La plataforma de banca electrónica es única en el mercado ya que permite al cliente el manejo de sus cuentas en República Dominicana como en los otros Bancos del Grupo LAFISE en forma remota, contando con los niveles de seguridad de autorización para la consulta y realización de transacciones. A su vez nos mantenemos constantemente actualizando dicha plataforma para brindar la mayor cantidad de

funcionalidades al cliente con el fin de mejorar su experiencia.

Durante el 2021, Bancanet 3.0 se consolidó como el canal de operaciones principal del Banco, presentando un incremento de 76% en el volumen de operaciones realizadas por nuestros clientes detallados en: 59,983 transacciones (más de 25,900 vs 2020) y un total en monto de USD\$1,722,008,257 dólares americanos (aumento de 326% vs 2020).

Paganet: Producto diferenciador. Es una solución financiera integrada en nuestra sucursal electrónica Bancanet 3.0, que puede resumirse como un conjunto de procesos automatizados para la Gestión de Pagos y Cobros de Facturas en distintas modalidades.

En el año 2021 a través de esta herramienta se realizaron más de 8,500 pagos de facturas (532% de aumento vs 2020) con un volumen total de USD\$30.3 millones de dólares americanos y generando ingresos por desembolsos de USD\$494M dólares americanos (396% de aumento vs 2020), aportando todo esto al gran incremento de transacciones consolidado en Bancanet 3.0.

Nuevos Productos

Leasing: Es otra alternativa de financiamiento para adquirir bienes de capital o bienes muebles e inmuebles, mediante un contrato de arrendamiento con opción a compra, en que el arrendador (Banco Múltiple LAFISE, S.A.) conviene con el arrendatario (el que alquila), en percibir una serie de cuotas por cederle el derecho a usar un activo en un período determinado.

Beneficios para el cliente:

- 100% de la cuota se deduce como gasto.
- Menor apalancamiento, por deducción de ITBIS de compra.
- Financiamiento hasta el 100% del activo, con servando su capital de trabajo.
- Tasa efectiva menor, por deducción de ITBIS de compra.
- Compensación del ITBIS mensual.
- Mejora el flujo del cliente.

Soluciones sin fronteras



FAST de LAFISE:

Es un préstamo pre aprobado en el que nuestro cliente podrá desembolsar en un período no mayor a 24 horas con el fin de que pueda cubrir ese imprevisto. Este producto dirigido a personas naturales podrá ser solicitado mediante el registro de información en un formulario sencillo rápido de completar.

Línea de crédito para sobregiro: es una Línea de Crédito que se encuentra completamente integrada a la Cuenta Corriente y opera automáticamente para cubrir sobregiros de la cuenta a través de nuestra banca en línea Bancanet 3.0.

Remesas: El servicio más económico, rápido, fácil y seguro. Habilitado para que nuestros clientes reciban sus remesas desde cualquier parte del mundo en su hogar con crédito cuenta o pago en efectivo en caja por cualquiera de nuestras sucursales.

Agencias activas:

- Order Express
- Enramex
- Monty Global Payments
- Girosol

Experiencia al Cliente

Durante el 2021 nos enfocamos en brindar una mejor experiencia al cliente. Por esto se tomaron decisiones y acciones, adoptando soluciones que nos permitieron estar más cerca de nuestros clientes.

Por esto trabajamos en las implementaciones de canales de atención tales como Lia, WhatsApp Corporativo, el LiveChat y Virtual Banking. Estos canales digitales permitieron, desde la comodidad de donde estuvieran nuestros clientes, atenderlos resolverles sus gestiones bancarias sin dejar de lado la calidez de servicio y seguridad que nos caracteriza.

En cuanto a la medición de NPS (Net Promoter Score) se incorporaron la mayoría de canales y productos a nivel regional lo que nos permitió tener un mayor feedback de nuestros clientes

El 2021 significó un año en el que los resultados de la reinversión empezaron a notarse. Al igual que la mayoría de las empresas y organizaciones en el mundo, nos tocó cambiar la forma de todo lo que habíamos hecho antes.

Hace un año, todavía la apertura de escuelas era algo muy incierto, por lo que sabíamos que debíamos reforzar nuestro trabajo para asegurar que los niños reciban la educación que merecen y necesitan, no importa si es desde la escuela o desde casa. Por lo tanto, nuestros esfuerzos se han centrado precisamente en ese propósito.

Y en este contexto tan retador, no podemos olvidar a los docentes. Si el teletrabajo ya ha sido lo suficientemente difícil; tener la responsabilidad de enseñar a través de una pantalla, ha sido algo sin precedentes. Por este motivo, creamos un modelo de educación virtual desde el 2020 para ayudar a los maestros en su transición hacia el aprendizaje a distancia.

Porque las Soluciones sin Fronteras de LAFISE también significan estar dedicados al futuro de los niños, las familias y las comunidades más vulnerables.



96

Niñas y niños beneficiados con los Espacios para Crecer en modalidad virtual

Responsabilidad Social Corporativa **"2021: un año para reimaginar el futuro."**

En marzo del 2021, 96 nuevos niños de Villas Agrícolas en Santo Domingo, fueron beneficiados por la primera edición de un proyecto conjunto entre Fundación Zamora Terán y nuestro aliado ENTRENA.

Este proyecto consiste en la integración de tecnología en los Espacios para Crecer, una metodología de aprendizaje no formal que ofrece educación integral a niñas, niños y sus familias.

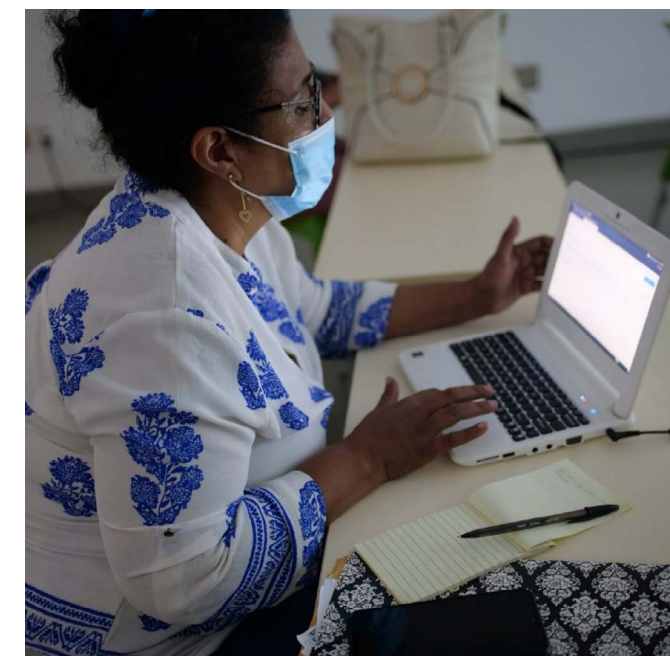
Este proyecto ha significado una inversión de USD 24,000; la cual ha sido posible gracias a la unión de esfuerzos de empresas y personas dominicanas que tienen la convicción que la educación es el mejor camino para alcanzar el desarrollo sostenible en el país y la región.



Más de 100 horas de formación brindadas a docentes dominicanos.

Desde el 2020, hemos desarrollado un modelo que permita la continuidad del acompañamiento pedagógico a las comunidades educativas beneficiadas. De esta forma, no importa si los profesores están en la escuela o en sus casas, se mantienen aprendiendo de la mano de la tecnología y un equipo de expertos que los asesoran sobre cómo hacer frente al nuevo desafío de enseñar a través de una pantalla.

En el 2021, brindamos un total de 60 horas de formación y acompañamiento a docentes de escuelas de Sánchez Ramírez y más de 40 horas de entrenamiento a facilitadores educativos de otras ONG dominicanas aliadas.



Una nueva alianza para el futuro de las comunidades



Creemos firmemente que son las alianzas las que aseguran la expansión y escalabilidad de los proyectos. Por eso, año a año, continuamos uniendo esfuerzos con otras instituciones ponen alma y corazón al servicio de las personas más vulnerables.

Esta vez, nos unimos a Fundación La Merced, una organización sin fines de lucro con el propósito de brindar una vida más digna a niños, niñas y adolescentes liberándoles del trabajo infantil y rehabilitándoles en sus derechos.

Además de las muchas iniciativas que ya tenemos con este aliado, el que destaca es el Hub Edutech, que describimos a continuación.

Creación del primer Hub EduTech: un centro de innovación comunitaria Junto a Fundación La Merced, instalaremos un centro equipado con laptops y con el acompañamiento de facilitadores de ambas organizaciones para desarrollar competencias de alfabetización digital y programación en 97 niños de Manoguayabo y sus familias.

El Hub EduTech es un centro de desarrollo de ciudadanía digital para potenciar las oportunidades de las comunidades, a través de la formación de competencias técnicas y blandas.

Responsabilidad
Social Corporativa
“2021: un año para
reimaginar el futuro.”



Soluciones sin fronteras



¡GRACIAS A NUESTROS DONANTES!

Sr. Omar Victoria	Sra. Claudia Cueli y familia
Sr. Joaquín De Ramón y familia	Sra. Cibeles Jiménez y familia
Familia Del Toro Lluberes	Colaboradores LAFISE

¡GRACIAS A NUESTROS DONANTES!



CORE INITIATIVES

Educación

Reunimos a profesionales y especialistas para **potenciar el aprendizaje y oportunidades de las comunidades**

Comunidad

Empoderamos a las personas a descubrir y expandir su potencial, con el acompañamiento de socios locales e internacionales apasionados por la transformación comunitaria

Tecnología

Llevamos la tecnología hasta las manos de los innovadores todavía no descubiertos. **Combinamos su creatividad con el mundo digital para resolver problemas reales**

Medición

La evaluación también trasciende la escuela. Nuestros científicos de datos se encargan de **medir el impacto de los proyectos para continuar mejorando a través de evidencia**

Avanzar



Estados Financieros

Soluciones sin fronteras



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 veinticuatro (24) del mes de abril del año dos mil diecinueve (2019), 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 veintiuno (2021). 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 veintiuno (2021).

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 veintiuno (2021).

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 30 de marzo del 2022

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 8298694455
Mail info@portalatin.com.do
Web www.portalatin.com.do
RNC 130276668



KPMG Dominicana, S. A.
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913
 KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

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 2021 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 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 2021, 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. 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 del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)



Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 7 y 11, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco, de acuerdo con los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 29 % del total de los activos del Banco. La provisión de la cartera de los deudores es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.

- ◆ Seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago de los deudores y la admisibilidad de las garantías sometidas por los mismos.

Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

(Continúa)

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ♦ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos de menores deudores con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ♦ Comparamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco con las reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ♦ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos se hayan efectuado siguiendo la política del Banco y lo establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información antes identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

(Continúa)



Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno del Banco.

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 del Banco están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera 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 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 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 razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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.

(Continúa)



- ♦ 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 apropiado 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 un 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 del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

KPMG

Registro en la SIB núm. A-006-0101

Antilola

CPA Giovanna Angélica Portillo Rodríguez
Socio a cargo de la auditoría
Registro en el ICPARD núm. 17285

15 de marzo de 2022

Santo Domingo,
República Dominicana



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 20, 28, 29 y 30)		
Caja	60,515,568	33,680,439
Banco Central	3,084,345,407	1,476,263,561
Bancos del país	3,713,869	20,667,630
Bancos del extranjero	119,455,107	113,762,763
Otras disponibilidades	2,758,045	633,195
Subtotal	3,270,787,996	1,645,007,588
Inversiones (notas 3, 6, 11, 28, 29 y 32)		
Disponibles para la venta	2,599,546,098	620,319,000
Mantenidas hasta el vencimiento	406,446,212	723,817,055
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,272,131,574	3,031,257,960
Rendimientos por cobrar	166,877,024	110,259,984
Provisión para inversiones	(308,367)	(1,708,248)
Subtotal	8,444,692,541	4,483,945,751
Cartera de créditos (notas 3, 7, 11, 20, 28, 29, 30 y 32)		
Vigente	4,820,760,289	3,573,227,590
Reestructurada	10,025,733	4,113,495
Vencida	5,606,999	6,640,660
Cobranza judicial	4,000,000	-
Rendimientos por cobrar	19,200,930	15,818,011
Provisiones para créditos	(79,421,986)	(68,676,042)
Subtotal	4,780,171,965	3,531,123,714
Cuentas por cobrar (notas 3, 8, 28, 29 y 30)		
	5,736,608	8,799,175
Propiedad, muebles y equipos (notas 9, 18 y 20)		
Propiedad, muebles y equipos	68,633,226	52,243,389
Depreciación acumulada	(38,506,753)	(36,552,657)
Subtotal	30,126,473	15,690,732
Otros activos (notas 3 y 10)		
Cargos diferidos	91,223,098	14,318,602
Intangibles	34,428,457	34,428,457
Activos diversos	46,386,390	8,375,394
Amortización acumulada	(34,428,457)	(33,943,799)
Subtotal	137,609,488	23,178,654
TOTAL DE ACTIVOS	16,669,125,071	9,707,745,614
Cuentas contingentes (notas 11, 16, 20 y 21)		
	332,769,948	372,526,174
Cuentas de orden (nota 22)		
	26,277,136,049	17,848,928,554



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 12, 28, 29 y 30)		
A la vista	1,077,911,171	474,859,072
De ahorro	1,159,504,727	956,797,995
A plazo	2,258,352,061	2,066,330,269
Intereses por pagar	<u>3,158,403</u>	<u>3,762,051</u>
Subtotal	<u>4,498,926,362</u>	<u>3,501,749,387</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 13, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	9,437,434,068	3,386,825,997
De instituciones financieras del exterior	70,102,380	40,522,742
Intereses por pagar	<u>8,783,961</u>	<u>5,242,777</u>
Subtotal	<u>9,516,320,409</u>	<u>3,432,591,516</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (notas 14, 28 y 29)	<u>-</u>	<u>1,218,096,127</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 15, 28 y 29)		
Del Banco Central	471,842,518	569,492,742
De instituciones financieras del país	300,000,000	-
De instituciones financieras del exterior	42,855,976	65,377,238
Intereses por pagar	<u>1,319,207</u>	<u>5,740,080</u>
Subtotal	<u>816,017,701</u>	<u>640,610,060</u>
Otros pasivos (notas 3, 11, 16, 18, 28, 29 y 32)	<u>601,548,539</u>	<u>90,536,137</u>
Obligaciones subordinadas (notas 3, 17, 28 y 29)		
Deudas subordinadas	141,980,501	144,240,798
Intereses por pagar	<u>2,592,316</u>	<u>2,568,966</u>
Subtotal	<u>144,572,817</u>	<u>146,809,764</u>
Total de pasivos	<u>15,577,385,828</u>	<u>9,030,392,991</u>
Patrimonio neto (notas 19, 20 y 32)		
Capital pagado	634,632,300	496,312,400
Otras reservas patrimoniales	39,500,681	16,124,077
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para venta	(26,549,264)	13,440,195
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	51	8
Resultados del ejercicio	<u>444,155,475</u>	<u>151,475,943</u>
Total patrimonio neto	<u>1,091,739,243</u>	<u>677,352,623</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>16,669,125,071</u>	<u>9,707,745,614</u>
Cuentas contingentes (notas 11, 16, 20 y 21)	<u>332,769,948</u>	<u>372,526,174</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>26,277,136,049</u>	<u>17,848,928,554</u>

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

María Isabel Terán Miembro del Consejo de Administración	Edgar Del Toro Toral Gerente General	Carlos Franco Vélez Gerente de Contabilidad
--	--	---

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de resultados

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>2021</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (notas 6, 7, 23 y 30)		
Intereses y comisiones por crédito	319,073,324	287,575,809
Intereses por inversiones	485,284,476	308,673,521
Ganancias por inversiones	<u>341,750,942</u>	<u>68,570,713</u>
Subtotal	<u>1,146,108,742</u>	<u>664,820,043</u>
Gastos financieros (notas 12, 13, 15, 23 y 30)		
Intereses por captaciones	(298,192,394)	(274,707,004)
Pérdidas por inversiones	(112,283,454)	(35,042,256)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(64,185,716)</u>	<u>(50,076,486)</u>
Subtotal	<u>(474,661,564)</u>	<u>(359,825,746)</u>
Margen financiero bruto	<u>671,447,178</u>	<u>304,994,297</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(13,305,309)	(36,270,697)
Provisiones para inversiones (nota 11)	<u>-</u>	<u>(1,010,000)</u>
Subtotal	<u>(13,305,309)</u>	<u>(37,280,697)</u>
Margen financiero neto	<u>658,141,869</u>	<u>267,713,600</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (nota 24)	<u>2,626,533</u>	<u>22,398,851</u>
Otros ingresos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	53,609,112	36,900,488
Comisiones por cambio	181,596,191	414,592,636
Ingresos diversos	<u>1,914,177</u>	<u>2,280,836</u>
Subtotal	<u>237,119,480</u>	<u>453,773,960</u>
Otros gastos operacionales (nota 25)		
Comisiones por servicios	(16,797,502)	(10,280,983)
Gastos diversos	<u>(99,098,750)</u>	<u>(322,401,018)</u>
Subtotal	<u>(115,896,252)</u>	<u>(332,682,001)</u>
Gastos operativos (notas 9, 10, 11, 21, 27, 30 y 31)		
Sueldos y compensaciones al personal	(157,805,605)	(131,015,738)
Servicios de terceros	(46,054,175)	(38,739,079)
Depreciación y amortizaciones	(3,364,589)	(3,407,959)
Otras provisiones	(1,592,580)	(4,000)
Otros gastos	<u>(89,545,589)</u>	<u>(91,328,245)</u>
Subtotal	<u>(298,362,538)</u>	<u>(264,495,021)</u>
Resultado operacional	<u>483,629,092</u>	<u>146,709,389</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 26)		
Otros ingresos	13,980,133	13,636,714
Otros gastos	<u>(1,165,620)</u>	<u>(740,835)</u>
Subtotal	<u>12,814,513</u>	<u>12,895,879</u>
Resultado antes de impuestos (nota 18)	<u>496,443,605</u>	<u>159,605,268</u>
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(28,911,526)</u>	<u>(156,907)</u>
Resultado del ejercicio	<u>467,532,079</u>	<u>159,448,361</u>

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

María Isabel Terán Miembro del Consejo de Administración	Edgar Del Toro Toral Gerente General	Carlos Franco Vélez Gerente de Contabilidad
--	--	---



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	315,370,353	283,766,627
Otros ingresos financieros cobrados	746,425,009	311,895,926
Otros ingresos operacionales cobrados	235,489,077	453,773,960
Intereses pagados por captaciones	(295,062,305)	(274,120,548)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(68,606,589)	(46,013,239)
Gastos generales y administrativos pagados	(293,405,369)	(215,663,556)
Otros gastos operacionales pagados	(115,896,252)	(332,682,001)
Impuesto sobre la renta pagado	(83,038,525)	(2,027,979)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	466,124,762	(258,683,914)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	907,400,161	(79,754,724)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones, neto	(4,031,009,413)	(590,312,729)
Créditos otorgados	(5,755,137,892)	(4,767,841,334)
Créditos cobrados	4,493,882,580	4,056,572,904
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(17,581,088)	(7,130,498)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	265,416	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(5,309,580,397)	(1,308,711,657)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	181,933,995,328	127,873,526,293
Devolución de captaciones	(174,856,026,996)	(127,209,031,930)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	1,992,013,778	788,886,988
Operaciones de fondos pagados	(1,810,769,339)	(331,985,042)
Interbancarios recibidos	100,000,000	-
Interbancarios pagados	(100,000,000)	-
Obligaciones por pactos de recompra de títulos tomados	3,850,097,246	5,309,496,819
Obligaciones por pactos de recompra de títulos pagados	(5,068,193,373)	(4,610,106,169)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(13,156,000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	6,027,960,644	1,820,786,959
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,625,780,408	432,320,578
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,645,007,588	1,212,687,010
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	3,270,787,996	1,645,007,588

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de flujos de efectivo

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2021	2020
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	467,532,079	159,448,361
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	13,305,309	36,270,697
Inversiones	-	1,010,000
Rendimientos por cobrar	-	4,000
Otras provisiones	1,592,580	-
Depreciación y amortización	3,364,589	3,407,959
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	88,290,085	-
Efecto fluctuación cambiaria, neta	(4,256,936)	23,020,655
Amortización del costo y descuento de la emisión de la deuda subordinada	169,203	47,089
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(60,320,011)	(34,115,234)
Cuentas a recibir	3,062,567	(2,735,831)
Cargos diferidos	(76,904,496)	(1,923,040)
Activos diversos	(38,010,996)	(4,267,540)
Intereses por pagar	(1,459,987)	4,602,614
Otros pasivos	511,036,175	(264,524,454)
Total de ajustes	439,868,082	(239,203,085)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	907,400,161	(79,754,724)

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

María Isabel Terán
Miembro del Consejo de Administración

Edgar Del Toro Toral
Gerente General

Carlos Franco Vélez
Gerente de Contabilidad



BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Balances generales

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 3, 12, 28, 29 y 30)		
A la vista	1,077,911,171	474,859,072
De ahorro	1,159,504,727	956,797,995
A plazo	2,258,352,061	2,066,330,269
Intereses por pagar	<u>3,158,403</u>	<u>3,762,051</u>
Subtotal	<u>4,498,926,362</u>	<u>3,501,749,387</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 3, 13, 28, 29 y 30)		
De instituciones financieras del país	9,437,434,068	3,386,825,997
De instituciones financieras del exterior	<u>70,102,380</u>	<u>40,522,742</u>
Intereses por pagar	<u>8,783,961</u>	<u>5,242,777</u>
Subtotal	<u>9,516,320,409</u>	<u>3,432,591,516</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (notas 14, 28 y 29)	<u>-</u>	<u>1,218,096,127</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 3, 15, 28 y 29)		
Del Banco Central	471,842,518	569,492,742
De instituciones financieras del país	<u>300,000,000</u>	<u>-</u>
De instituciones financieras del exterior	<u>42,855,976</u>	<u>65,377,238</u>
Intereses por pagar	<u>1,319,207</u>	<u>5,740,080</u>
Subtotal	<u>816,017,701</u>	<u>640,610,060</u>
Otros pasivos (notas 3, 11, 16, 18, 28, 29 y 32)	<u>601,548,539</u>	<u>90,536,137</u>
Obligaciones subordinadas (notas 3, 17, 28 y 29)		
Deudas subordinadas	141,980,501	144,240,798
Intereses por pagar	<u>2,592,316</u>	<u>2,568,966</u>
Subtotal	<u>144,572,817</u>	<u>146,809,764</u>
Total de pasivos	<u>15,577,385,828</u>	<u>9,030,392,991</u>
Patrimonio neto (notas 19, 20 y 32)		
Capital pagado	634,632,300	496,312,400
Otras reservas patrimoniales	39,500,681	16,124,077
Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para venta	(26,549,264)	13,440,195
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	51	8
Resultados del ejercicio	<u>444,155,475</u>	<u>151,475,943</u>
Total patrimonio neto	<u>1,091,739,243</u>	<u>677,352,623</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>16,669,125,071</u>	<u>9,707,745,614</u>
Cuentas contingentes (notas 11, 16, 20 y 21)	<u>332,769,948</u>	<u>372,526,174</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>26,277,136,049</u>	<u>17,848,928,554</u>

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

María Isabel Terán Miembro del Consejo de Administración	Edgar Del Toro Toral Gerente General	Carlos Franco Vélez Gerente de Contabilidad
--	--	---

BANCO MÚLTIPLE LAFISE, S. A.

Estados de cambios en el patrimonio neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total de patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2020	433,513,700	8,151,659	(1,872,345)	8	62,798,700	502,591,722
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	62,798,700	(62,798,700)	-
Dividendos pagados: (nota 19) Acciones	62,798,700	-	-	(62,798,700)	-	-
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta (notas 19.2, 29 y 32)	-	-	15,312,540	-	-	15,312,540
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	159,448,361	159,448,361
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 19.1)	-	7,972,418	-	-	(7,972,418)	-
Saldos 31 de diciembre de 2020	496,312,400	16,124,077	13,440,195	8	151,475,943	677,352,623
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	151,475,943	(151,475,943)	-
Dividendos pagados - efectivo (nota 19) acciones (nota 19)	- 138,319,900	- -	- -	(13,156,000) (138,319,900)	- -	(13,156,000) -
Pérdidas no realizadas en inversiones disponibles para la venta netas (notas 19.2, 29 y 32)	-	-	(39,989,459)	-	-	(39,989,459)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	467,532,079	467,532,079
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 19.1)	-	23,376,604	-	-	(23,376,604)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>634,632,300</u>	<u>39,500,681</u>	<u>(26,549,264)</u>	<u>51</u>	<u>444,155,475</u>	<u>1,091,739,243</u>

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

María Isabel Terán Miembro del Consejo de Administración	Edgar Del Toro Toral Gerente General	Carlos Franco Vélez Gerente de Contabilidad
--	--	---



Soluciones sin fronteras