

Banco Múltiple VIMENCA, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2017 y 2016

Banco Múltiple VIMENCA, S. A.

Índice

31 de Diciembre del 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Balances Generales	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-47

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Consejo de Administración y Accionistas del
Banco Múltiple VIMENCA, S. A.
Santo Domingo, D.N.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco Múltiple Vimenca, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2017, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2017, 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, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Asunto Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

Guzman Tapia PKF

1-Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 43% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que pueden ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos de créditos.

2- Aportes de Capital

Véase estado de patrimonio

EL Banco mediante acta de asamblea de accionistas del año 2017 aprobó aumentar el capital suscrito y pagado mediante aportes significativos durante el año y capitalización de aportes pendientes de capitalizar, al pasar el capital suscrito y pagado de RD\$997,592,600 en el año 2016 a RD\$2,000,000,000 en el año 2017, para un incremento de RD\$1,002,407,400, compuesto por RD\$36,387,700 correspondiente a aportes pendientes de capitalizar, RD\$30,838,200 por capitalización de los beneficios correspondientes al año 2016 y un aporte en efectivo de RD\$935,181,500 lo que representa un aumento de

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:

- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la cartera de crédito con resultados satisfactorios.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Verificación que el efectivo recibido fue ingresado y registrado en cuentas del Banco.
- Verificar acta de asamblea donde se detalla la operación y autorización del órgano regulador.
- Se realizó arqueo al libro de acciones, para la verificación de la emisión de las mismas y su endoso por los beneficios correspondientes.

Guzman Tapia PKF

50.12% del capital suscrito y pagado. Los mismos fueron aprobados por la superintendencia de Bancos, entidad reguladora, mediante circular No.1661/17 de fecha 09 de mayo del 2017. Estos aportes fundamentalmente estarán destinados para la emisión de créditos.

3- Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calculan de acuerdo a los procedimientos establecidos en el manual de contabilidad para instituciones financieras, tomando los parámetros de las tasas que rige en el mercado, varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Otro Asunto

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

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

La administración de la entidad 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's), 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 de la entidad 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 la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluación y validación de los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

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

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

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. 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 de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a 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 de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad 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 de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Guzman Tapia PKF

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, 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 a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, 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 reglamentarios prohíban la divulgación pública del asunto 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 hacerlos superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

GUZMAN TAPIA PKF

No. de registro en la SIB A-001-0101

C.P.A. – Héctor Guzmán Desangles

No. de Registro en el ICPARD 12917

16 de Febrero del 2018

Santo Domingo, D.N, República Dominicana



BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
BALANCES GENERALES- BASE REGULADA
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	689,257,728	494,730,343
Banco Central de la República Dominicana	846,689,841	844,199,287
Bancos del país	253,246,982	505,355,903
Bancos del extranjero	90,004,084	35,828,694
Otras disponibilidades	55,082,021	26,485,500
Rendimientos por cobrar	700,430	601,750
	<u>1,934,981,086</u>	<u>1,907,201,477</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	-	-
Inversiones (Notas 7 y 15)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,996,539,463	1,004,079,980
Rendimientos por cobrar	18,018,309	14,261,465
Provisión para inversiones	(68,772)	(259,048)
	<u>2,014,489,000</u>	<u>1,018,082,397</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	3,171,428,066	2,656,955,749
Reestructurada	39,814	268,282
Vencida	32,904,777	27,329,276
Cobranza judicial	43,104,701	40,189,129
Rendimientos por cobrar	34,961,634	29,080,865
Provisiones para créditos	(84,295,863)	(75,643,814)
	<u>3,198,143,129</u>	<u>2,678,179,487</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	37,695,190	40,166,060
Rendimientos por cobrar	-	39,109
	<u>37,695,190</u>	<u>40,205,169</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,773,489	35,389,582
Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	(3,426,555)	(25,432,805)
	<u>10,346,934</u>	<u>9,956,777</u>
Inversiones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	57,802,092	56,216,503
Provisión por inversiones en acciones	(578,221)	(544,281)
	<u>57,223,871</u>	<u>55,672,222</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	202,810,397	189,539,465
Depreciación acumulada	(148,372,438)	(136,510,620)
	<u>54,437,959</u>	<u>53,028,845</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	6,260,823	4,648,815
Intangibles	86,886,545	77,999,990
Activos diversos	22,863,620	17,193,196
Amortización acumulada	(76,057,026)	(67,459,223)
	<u>39,953,962</u>	<u>32,382,778</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>7,347,271,131</u>	<u>5,794,709,152</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	307,519,200	231,258,153
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>14,276,586,553</u>	<u>11,919,556,184</u>



Victor Méndez Capellán
 Presidente

Victor V. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo

Martecela A. Durán
 Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
BALANCES GENERALES-BASE REGULADA
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 17)		
A la vista	402,463,136	301,889,971
De ahorro	502,466,905	676,358,148
A plazo	2,175,422,015	2,711,496,966
Intereses por pagar	5,405,786	5,004,745
	<u>3,085,757,842</u>	<u>3,694,749,830</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	-	-
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	1,961,011,944	956,667,078
Intereses por pagar	3,213,093	726,672
	<u>1,964,225,037</u>	<u>957,393,750</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>176,536,751</u>	<u>61,388,655</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>5,226,519,630</u>	<u>4,713,532,235</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	2,000,000,000	997,592,600
Aportes pendientes de capitalizar	-	36,387,700
Otras reservas patrimoniales	22,049,222	15,088,046
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(684,459)	(2,242,403)
Resultado del período	99,386,738	34,350,974
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,120,751,501</u>	<u>1,081,176,917</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>7,347,271,131</u>	<u>5,794,709,152</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	<u>(307,519,200)</u>	<u>(231,258,153)</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>(14,276,586,553)</u>	<u>(11,919,556,184)</u>



Victor Méndez Capellán
 Presidente

Victor V. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
 Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS-BASE REGULADA
(VALORES EN RDS)

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	445,324,860	400,858,063
Intereses por inversiones	74,964,888	84,288,542
Ganancia por inversiones	82,119,934	-
	<u>602,409,682</u>	<u>485,146,605</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	<u>(232,556,159)</u>	<u>(223,471,774)</u>
Margen financiero bruto	369,853,523	261,674,831
Provisiones (Nota 15)		
Provisiones para cartera de créditos	<u>(45,267,534)</u>	<u>(53,886,803)</u>
	<u>(45,267,534)</u>	<u>(53,886,803)</u>
Margen financiero neto	324,585,989	207,788,028
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	15,614,214	7,467,849
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	130,346,772	108,531,197
Comisiones por cambio	132,220,837	125,429,070
Ingresos diversos	8,395,703	6,269,550
	<u>270,963,312</u>	<u>240,229,817</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(30,272,879)	(25,123,828)
Gastos diversos	(346,693)	(496,418)
	<u>(30,619,572)</u>	<u>(25,620,246)</u>
Resultado Operacional Bruto	580,543,943	429,865,448
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(216,045,164)	(192,552,300)
Servicios de terceros	(66,159,662)	(44,877,072)
Depreciación y Amortizaciones	(22,441,601)	(21,688,577)
Otras provisiones	(4,652,510)	(12,130,195)
Otros gastos	(150,162,891)	(116,441,688)
	<u>(459,461,828)</u>	<u>(387,689,832)</u>
Resultado operacional neto	<u>121,082,115</u>	<u>42,175,616</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	11,583,904	13,473,589
Otros gastos	<u>(16,641,987)</u>	<u>(4,757,970)</u>
	<u>(5,058,083)</u>	<u>8,715,619</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	116,024,032	50,891,235
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	<u>(11,406,413)</u>	<u>(14,732,315)</u>
Resultado del ejercicio	<u>104,617,619</u>	<u>36,158,920</u>



Victor Méndez Capellán
 Presidente

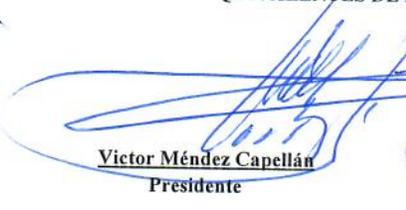
Victor X. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo

Mariela A. Durán
 Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	439,444,091	398,697,999
Otros ingresos financieros cobrados	71,414,430	84,622,812
Otros ingresos operacionales cobrados	270,612,762	240,229,817
Intereses pagados por captaciones	(235,443,621)	(225,496,934)
Gastos generales y administrativos pagados	(429,042,400)	(353,871,060)
Otros gastos operacionales pagados	(30,619,572)	(25,721,200)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	185,903,496	(76,681,134)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>272,269,186</u>	<u>41,780,300</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(994,045,072)	(500,906,805)
Créditos otorgados	(3,032,645,380)	(2,389,031,290)
Créditos cobrados	2,449,735,218	2,126,894,058
Interbancarios otorgados	(2,030,000,000)	(2,060,000,000)
Interbancarios cobrados	2,030,000,000	2,060,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(16,295,332)	(21,500,175)
Producto de la venta de activos fijos	28,000	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	18,600,000	3,250,000
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(1,574,622,566)</u>	<u>(781,294,212)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	129,995,753,771	77,713,771,110
Devolución de captaciones	(129,600,801,934)	(76,756,763,234)
Interbancarios recibidos	100,000,000	85,000,000
Interbancarios pagados	(100,000,000)	(85,000,000)
Aportes de accionistas	935,181,500	-
Dividendos pagados	(348)	(366)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>1,330,132,989</u>	<u>957,007,510</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	27,779,609	217,493,598
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	1,907,201,477	1,689,707,879
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,934,981,086</u>	<u>1,907,201,477</u>


Victor Méndez Capellán
 Presidente


Victor V. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo


Marcela A. Durán
 Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA
(VALORES EN RD\$)

Por los años terminados el
31 de Diciembre del
2017 **2016**

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:

Resultado del Ejercicio	104,617,619	36,158,920
--------------------------------	-------------	------------

Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:

Provisiones:

Cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos	49,920,044	66,016,998
--	------------	------------

Liberación de provisiones:

Otras Provisiones	(5,032,781)	(1,250,000)
Depreciación y amortización	22,441,601	21,688,577
Pérdidas por ventas activos fijos	37,649	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	14,274,546	1,797,352
Retiro activos fijos	397,009	445,217
Impuesto sobre la renta diferido	(8,677,434)	9,860,037
Otros Ingresos (gastos)	(448,004)	218,003

Cambios netos en activos y pasivos:

Disminución (aumento) en otros activos	(23,296,621)	(3,375,572)
(Disminución) aumento en otros pasivos	115,148,096	(90,754,072)
Aumento (disminución) Intereses por pagar	2,887,462	974,840
Total de ajustes	167,651,567	5,621,380

Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación

	272,269,186	41,780,300
--	--------------------	-------------------



Victor Méndez Capellán
Presidente

Victor V. Mendez Saba
Vicepresidente Ejecutivo

Maricela A. Durán
Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(VALORES EN RD\$)

	Capital Pagado	Aportes pendientes de capitalizar	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonial
Saldos al 31 de diciembre del 2015	799,376,000	198,216,600	13,280,100	(178,605)	38,815,392	1,049,509,487
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	38,815,392	(38,815,392)	-
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 26)	198,216,600	(198,216,600)	-	-	-	-
Dividendos pagados (nota 26)	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	(366)	-	(366)
Acciones	-	36,387,700	-	(36,387,700)	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(4,491,124)	-	(4,491,124)
Resultado del período	-	-	-	-	36,158,920	36,158,920
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	1,807,946	-	(1,807,946)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	997,592,600	36,387,700	15,088,046	(2,242,403)	34,350,974	1,081,176,917
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	34,350,974	(34,350,974)	-
Capitalización aportes pendientes capitalizar	36,387,700	(36,387,700)	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 26)	935,181,500	-	-	-	-	935,181,500
Dividendos pagados (nota 26):	-	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	(348)	-	(348)
Acciones	30,838,200	-	-	(30,838,200)	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(1,954,482)	-	(1,954,482)
Ajustes a otras reservas patrimoniales	-	-	1,730,295	-	-	1,730,295
Resultado del período	-	-	-	-	104,617,619	104,617,619
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	5,230,881	-	(5,230,881)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	2,000,000,000	-	22,049,222	(684,459)	99,386,738	2,120,751,501


Victor Méndez Capellán
 Presidente


Victor V. Mendez Saba
 Vicepresidente-Ejecutivo


Maricela A. Durán
 Vicepresidenta de Operaciones & Finanzas



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

1. Entidad

El Banco VIMENCA, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida bajo las leyes de la República Dominicana que inició sus operaciones en octubre del 2002.

El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos y captar depósitos del público a la vista y a plazo y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Ave. Abraham Lincoln #306, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 341 y 289 empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
• Víctor Méndez Capellán	Presidente
• Víctor V. Mendez Saba	Vicepresidente Ejecutivo
• Christie Pou Rodríguez	Vicepresidente de Negocios
• Agueda Lemberth	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento Regulatorio
• Maricela Durán	Vicepresidente de Operaciones y Finanzas
• Josefina Saba de Méndez	Vicepresidente Internacional y Tesorería
• Gladys Sanción	Vicepresidente de Consultoría Jurídica
• Mónica Ceballos Jaquez	Vicepresidente de Productos y Canales Electrónicos
• Miguel Antonio Cruz	Vicepresidente de Tecnología de Información
• Flaudia Martínez	2do. Vicepresidente Negocios Internacionales
• Miriam P. De Los Santos	2do. Vicepresidente Operaciones Internacionales
• Luis Alberto Abreu	Gerente Auditoría Interna

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2017 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	5	6
Interior del País	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>7</u>	<u>8</u>

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 08 de Marzo del 2018.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) **Base contable de los estados financieros:** El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Principales estimaciones utilizadas

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver Notas 7, 12, 16 y 17.

d) Inversiones

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que exista un mercado de valores desarrollado que proporcione la cotización de los instrumentos en el mercado. Se deberá registrar en la cuenta de "Otras Inversiones en instrumento de deuda" aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprende las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. El Banco utiliza el método de amortización lineal para las inversiones disponible para la venta.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

El Banco no está registrando estas inversiones a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

e) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 12.

f) Cartera de crédito y provisión para créditos

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en Categoría de Riesgo “C” o superior por capacidad de pago y, si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Evaluación para los microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

Créditos reestructurados

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro intereses tarjetas de crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de Tarjeta de Crédito se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo operativo para la aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito de fecha 12 de junio del 2013.

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorros y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Tipificación de las garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías establecidas en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

g) Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base a la ley 11-92 del código tributario contrario a lo establecido en las normas internacionales de información Financiera.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	5%	Ley 11-92
Mobiliarios y equipos	25%	Ley 11-92
Otros muebles y equipos	15%	Ley 11-92
Mejoras en propiedades arrendadas	5%	Ley 11-92

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

h) Bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

i) Cargos diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un período de dos años.

j) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. El Banco Está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años, previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

k) Activos y pasivos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

Plan de Pensiones

El Banco, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, afilió al sistema de Administración de Fondos de Pensiones a sus funcionarios y empleados.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que el Código de Trabajo de la República Dominicana requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonos de vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

m) Valores en circulación

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos en las Notas 7, 16, 17.

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

q) Equivalentes de efectivo

El Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos y calificadas en categorías de riesgo A, así como a los efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

r) Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

s) Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

t) Contingencias

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por dos operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

final de los beneficios de cada año. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

v) Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles*: en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles*: En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción. La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

Activos	2017		2016	
	US\$	RDS	US\$	RDS
Fondos disponibles	11,744,522	566,003,745	9,608,840	447,936,278
Inversiones en valores	6,416,809	309,245,300	4,408,179	205,496,522
Rendimientos por cobrar inversiones	4,693	226,170	9,110	424,682
Cartera de créditos	6,266,735	302,012,760	5,037,394	234,828,700
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	69,185	3,334,226	63,464	2,958,508
Inversiones en Acciones	1,004,504	48,410,048	1,004,512	46,827,436
Cuentas por Cobrar	<u>262,658</u>	<u>12,658,335</u>	<u>366,915</u>	<u>17,104,533</u>
Total de Activos	<u>25,769,106</u>	<u>1,241,890,584</u>	<u>20,498,414</u>	<u>955,576,659</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Activos	2017		2016	
	US\$	RDS	US\$	RDS
Pasivos				
Obligaciones con el público	(17,319,750)	(834,690,701)	(14,162,159)	(660,198,797)
Otros pasivos	<u>(102,329)</u>	<u>(4,931,534)</u>	<u>(89,544)</u>	<u>(4,174,273)</u>
Total Pasivos	<u>(17,422,079)</u>	<u>(839,622,235)</u>	<u>(14,251,703)</u>	<u>(664,373,070)</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>8,347,027</u>	<u>402,268,349</u>	<u>6,246,711</u>	<u>291,203,589</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2017	2016
Efectivo en Caja y bóveda:		
En moneda nacional	609,308,126	457,065,771
En moneda extranjera (a)	<u>79,949,602</u>	<u>37,664,572</u>
	<u>689,257,728</u>	<u>494,730,343</u>
Banco Central de la República Dominicana :		
En moneda nacional	639,450,357	608,293,320
En moneda extranjera (b)	<u>207,239,484</u>	<u>235,905,967</u>
	<u>846,689,841</u>	<u>844,199,287</u>
Bancos del país (c)	253,246,982	505,355,903
Bancos del extranjero (d)	<u>90,004,084</u>	<u>35,828,694</u>
	<u>343,251,066</u>	<u>541,184,597</u>
Otras disponibilidades (e)	55,082,021	26,485,500
Rendimientos por cobrar	<u>700,430</u>	<u>601,750</u>
	<u>1,934,981,086</u>	<u>1,907,201,477</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el encaje legal requerido es de RD\$513,880,573 y US\$3,470,306 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$543,299,213 y US\$4,920,032, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

- Al 31 de diciembre del 2017 se incluyen 1,584,825 dólares EUA, 59,035 Euros, 4,105 dólares Canadienses, 10 Libras Esterlinas, 100 francos suizos, al 31 de diciembre del 2016 se incluyen 722,857 dólares EUA, 80,465 Euros, 345 dólares Canadienses y 20 Libras Esterlinas.
- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representa US\$4,300,199 y US\$5,060,503, respectivamente.
- Al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$3,743,049 y EU\$145,580 y al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$2,421,821 y EU\$555,059, respectivamente.
- Al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$1,867,733 y al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$768,574.
- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

6. Fondos interbancarios

El movimiento de los recursos interbancarios obtenidos y otorgados es el siguiente:

Fondos interbancarios activos

2017					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2017</u>
Banco Múltiple Caribe, S. A.	23	1,370,000,000	3	6.80%	---
Banco Múltiple Banesco, S.A.	1	60,000,000	5	7.00%	---
Banco Múltiple Promerica, S.A.	12	600,000,000	4	7.00%	---
	<u>36</u>	<u>2,030,000,000</u>	<u>12</u>	<u>6.93%</u>	<u>---</u>

Fondos interbancarios pasivos

2017					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2017</u>
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1	50,000,000	4	7.00%	---
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	50,000,000	4	7.00%	---
	<u>2</u>	<u>100,000,000</u>	<u>8</u>	<u>7.00%</u>	<u>---</u>

2016					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2016</u>
Banco Banesco, S.A.	3	135,000,000	6	6.28%	---
Banco Múltiple Caribe, S.A.	16	845,000,000	4	6.48%	---
Banco Promérica, S.A.	21	1,080,000,000	5	6.64%	---
	<u>40</u>	<u>2,060,000,000</u>	<u>15</u>	<u>6.40%</u>	<u>---</u>

Fondos interbancarios pasivos

2016					
<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2016</u>
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	20,000,000	3	6.40%	---
Banco del Reservas de la R.D.	2	65,000,000	3	6.50%	---
	<u>3</u>	<u>85,000,000</u>	<u>6</u>	<u>6.40%</u>	<u>---</u>

Las tasas de intereses de los fondos interbancarios negociados corresponden a las tasas vigentes en el mercado, a la fecha en que se realizan dichas operaciones.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

7. Inversiones

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2017</u>		
		<u>Monto RDS</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (d)	6,876,649	6.8%	Junio 2018
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (b)	289,158,000	1.5%	Enero 2018
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	165,000,000	3.8%	Enero 2018
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	191,741,200	3.8%	Abril 2018
Certificado de Inversiones cero cupón	Banco Central de la República Dominicana.	199,971,690	0%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	República Dominicana.	66,477,209	6.9%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	5,725,635	9.00%	Marzo 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	8,993,342	10.5%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	10,054,265	10.5%	Abril 2023
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	469,271,409	12.00%	Marzo 2032
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	433,600,837	0%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	99,678,422	0%	Marzo 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	29,903,505	0%	Febrero 2018
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	20,087,300	0.19%	---
		1,996,539,463		
Rendimientos por cobrar		18,018,309		
provisión para inversiones		(68,772)		
		<u>2,014,489,000</u>		

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u>		
		<u>Monto RDS</u> <u>2016</u>	<u>Tasa</u> <u>de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom. (a)	791,706,805	12.00%	Septiembre 2021
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (b)	186,468,400	1.56%	Enero 2017
Títulos de Valores	JP Morgan Chase (c)	19,028,126	0.19%	---
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (d)	6,876,649	6.75%	Junio 2018
		1,004,079,980		
Rendimientos por cobrar		14,261,465		
Provisiones para Inversiones		(259,048)		
		<u>1,018,082,397</u>		

a) Al 31 de diciembre del 2016 estos certificados fueron adquiridos mediante subastas especiales, donde el valor nominal del certificado fue superior al monto liquidado, resultando un descuento del inversionista que representa la tasa efectiva de rendimiento del título.

b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente US\$ 6 millones y US\$4 millones, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA equivalente a US\$416,809.

d) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 dicho certificado se encuentra embargado.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

8. Cartera de créditos

a) Por tipo de créditos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	2,822	---
Préstamos	<u>1,667,165,974</u>	<u>1,453,271,724</u>
Subtotal	<u>1,667,168,796</u>	<u>1,453,271,724</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	735,129,057	612,571,570
Tarjetas de crédito personales	<u>277,751,346</u>	<u>239,582,668</u>
Subtotal	<u>1,012,880,403</u>	<u>852,154,238</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	<u>567,428,159</u>	<u>419,316,474</u>
Subtotal	<u>567,428,159</u>	<u>419,316,474</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Créditos comerciales	8,446,735	7,881,008
Créditos de consumos	7,885,641	6,588,292
Créditos hipotecarios	3,149,252	2,869,680
Tarjetas de crédito	<u>15,480,006</u>	<u>11,741,885</u>
Subtotal	<u>34,961,634</u>	<u>29,080,865</u>
Provisiones para créditos	<u>(84,295,863)</u>	<u>(75,643,814)</u>
Total	<u>3,198,143,129</u>	<u>2,678,179,487</u>

Estos créditos cuentan en su mayoría con garantía hipotecaria o prendaria y con la firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento en su mayoría entre 1 y 7 años para los créditos comerciales, hasta veinte (20) años para los hipotecarios y hasta 5 años para los préstamos de consumo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de las tasas de interés promedio anual por tipo de préstamos se detalla a continuación:

Tipo de Préstamo	Tasa de interés promedio anual	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comercial	11.99%	12.16%
Consumo	15.53%	16.21%
Hipotecario	10.46%	10.77%

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
<u>Cartera Comercial:</u>		
Vigentes	1,580,075,564	1,429,127,151
Vencida:		
- De 31 a 90 días	50,370,814	661,552
- Por más de 90 días	2,822	277,768
Legal	<u>36,719,596</u>	<u>23,205,253</u>
	<u>1,667,168,796</u>	<u>1,453,271,724</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

<u>Cartera de consumo:</u>		
Vigente	942,430,455	837,541,245
Vencida		
- De 31 a 90 días	34,142,849	1,334,482
- Por más de 90 días	30,690,351	9,067,386
Legal	5,576,935	4,211,125
Reestructurada		
	<u>39,813</u>	<u>---</u>
	<u>1,012,880,403</u>	<u>852,154,238</u>
<u>Cartera Hipotecaria:</u>		
Vigentes	544,166,520	416,725,780
Vencida:		
- De 31 a 90 días	22,453,469	156,092
Legal	808,170	2,434,602
Subtotal	<u>567,428,159</u>	<u>419,316,474</u>
<u>Rendimientos cartera:</u>		
Vigentes	13,887,048	14,740,922
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,041,958	1,277,291
- Por más de 90 días	313,441	503,134
Legal	986,607	817,633
Tarjetas de Crédito	16,732,580	11,741,885
Subtotal	<u>34,961,634</u>	<u>29,080,865</u>
Provisiones para créditos	<u>(84,295,863)</u>	<u>(75,643,814)</u>
Total cartera	<u>3,198,143,129</u>	<u>2,678,179,487</u>

* La cartera de créditos para los años 2017 y 2016, está compuesta por US\$6,266,735 y US\$5,037,394, respectivamente.

c) *Por tipo de garantía:*

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	1,973,033,985	1,558,328,854
Con garantías no polivalentes (2)	---	---
Sin garantías	<u>1,274,443,373</u>	<u>1,166,413,582</u>
	<u>3,247,477,358</u>	<u>2,724,742,436</u>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Propios	3,135,653,045	2,724,742,436
Recursos del Encaje Legal Liberados por el Banco Central	<u>111,824,313</u>	<u>---</u>
	<u>3,247,477,358</u>	<u>2,724,742,436</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

<i>e) Por plazos:</i>		
Corto plazo (hasta un año)	1,348,216,258	1,005,702,554
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	336,670,939	366,030,316
Largo plazo (mayor de tres años)	<u>1,562,590,161</u>	<u>1,353,009,566</u>
	<u>3,247,477,358</u>	<u>2,724,742,436</u>
<i>f) Por sectores económicos:</i>		
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	42,926,603	23,927,845
Industrias Manufactureras	87,779,676	88,044,023
Construcción	541,875,614	333,830,164
Comercio al por mayor y menor, etc.	428,998,049	388,350,281
Transporte, almacenamientos y comunicación	28,895,776	42,357,697
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	143,004,677	265,712,181
Servicios sociales y de salud	75,494,767	46,668,927
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	301,487,046	222,563,152
Hogares privados con servicios domésticos	1,580,308,561	1,271,470,712
Intermediación Financiera	<u>16,706,589</u>	<u>41,817,454</u>
	<u>3,247,477,358</u>	<u>2,724,742,436</u>

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 consisten en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Comisiones por cobrar (a)	8,504,170	8,991,351
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	8,676,984	1,306,108
Cuentas por cobrar al personal	156,067	104,254
Gastos por recuperar	---	11,670,581
Depósitos en garantía	4,226,463	4,051,450
Reclamaciones por cobrar	---	162,006
Primas de seguros por cobrar	264,359	241,885
Cargo por cobrar por tarjetas de créditos	2,183,922	---
Cheques Devueltos (b)	---	4,484,919
Anticipos en cuentas corrientes	---	23
Otras cuentas por cobrar (c)	13,683,225	9,153,483
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir (d)	---	39,109
	<u>37,695,190</u>	<u>40,205,169</u>

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$20,742 y US\$59,101, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre del 2016 este monto incluye US\$96,208, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$172,916 y US\$145,376, respectivamente.

d) Al 31 de diciembre del 2016 este monto incluye US\$667.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros muebles y equipos (a)	13,773,489	35,389,582
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(3,426,555)</u>	<u>(25,432,805)</u>
	<u>10,346,934</u>	<u>9,956,777</u>

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos con menos de 40 meses

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2017

	<u>Monto de la Inversión RDS 2017</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor de Mercado RDS</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>
Visa International	5,731,112 (a)	---	Comunes	US\$40	5,731,112	2,973
VisaNet Dominicana	30,813,448(b)	5%	Comunes	US\$8	30,813,448	79,922
VisaNet Dominicana	11,865,888 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	11,865,888	30,777
VisaNet Dominicana	7,603,288 (c)	10.67%	Comunes	US\$50.49	7,603,288	150,590
Visa Net Dominicana	<u>1,788,356 (c)</u>	<u>11.00%</u>	Comunes	<u>US\$50.44</u>	<u>1,788,356</u>	<u>35,420</u>
	<u>57,802,092</u>	<u>---</u>		<u>----</u>	<u>57,802,092</u>	<u>----</u>

2016

<u>Entidad</u>	<u>Monto de la Inversión RDS 2016</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor de Mercado RDS</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>
Visa International	5,543,706 (a)		Comunes	US\$40	5,543,706	2,973
Visa Net Dominicana	29,805,855 (b)	5%	Comunes	US\$8	29,805,855	79,922
Visa Net Dominicana	11,477,875 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	11,477,875	30,777
Visa Net Dominicana	7,600,711 (c)	10.67%	Comunes	RD\$50.49	7,600,711	150,590
Visa Net Dominicana	<u>1,788,356 (c)</u>	<u>11.00%</u>	Comunes	<u>RD\$50.44</u>	<u>1,788,356</u>	<u>35,420</u>
	<u>56,216,503</u>	<u>---</u>		<u>----</u>	<u>56,216,503</u>	<u>----</u>

- a) Como resultado del proceso de reestructuración global de la empresa Visa Internacional, en el año 2008 el Banco recibió una asignación de capital de Visa Internacional por 6,786 acciones de las cuales Visa Internacional le compró el Banco la cantidad de 3,813 acciones. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 esta cuenta incluye RD\$5,731,112 y 5,543,706, respectivamente que corresponden a las 2,973 acciones restantes de esta operación, las cuales se registran como inversión en acciones a razón de US\$40 según la autorización recibida el 14 de marzo del 2008 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el entendido que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido.
- b) El Banco adquirió 30,777 acciones en Visa Net Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$246,216, equivalente a RD\$11,865,888 y RD\$11,477,875, en el 2017 y 2016 respectivamente.
- c) En los años del 2017 y 2016, el Banco procedió a reconocer estos montos como inversiones en acciones con su contrapartida de ingresos por inversiones no financieras, acogiéndose a lo dispuesto en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la sociedad CPM. S. A. (Visa Net Dominicana), mediante la cual se decide distribuir en acciones los beneficios obtenidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Este registro fue aprobado por la Superintendencia de Bancos, según circular 0450116 de fecha 10 de marzo del 2016.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

14. Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
a) Otros cargos diferidos		
Pagos anticipados	---	286,193
Anticipo impuesto sobre la renta	1,492,395	125
Anticipo activos financieros (a)	2,737,303	2,986,160
Anticipo 1% en inversiones	60,969	271,426
Anticipo 5% retenciones del estado	1,960	1,959
Otros gastos diferidos	<u>1,968,196</u>	<u>1,102,952</u>
	<u>6,260,823</u>	<u>4,648,815</u>
b) Activos intangibles		
Programas de computadoras (b)	84,106,323	75,219,768
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
Amortización acumulada	<u>(76,057,026)</u>	<u>(67,459,223)</u>
Sub-Total	<u>10,829,519</u>	<u>10,540,767</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos (c)	11,670,519	7,346,797
Papelería, útiles y otros materiales	6,042,209	5,480,837
Bibliotecas y obras de arte	1,582,538	1,582,538
Inventarios de tarjetas virgenes	<u>3,550,354</u>	<u>2,783,024</u>
Total	<u>22,845,620</u>	<u>17,193,196</u>
Partidas por imputar	<u>18,000</u>	<u>---</u>
	<u>22,863,620</u>	<u>17,193,196</u>
Total de otros activos	<u>39,953,962</u>	<u>32,382,778</u>

(a) El 8 de febrero del 2013 las entidades de intermediación financiera firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, que podrán deducir en futuras declaraciones anuales de impuesto sobre la renta, a partir del año 2014, o contra el 1% sobre los activos financieros productivos netos en caso que no se derogue.

(b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.

(c) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en este renglón se incluyen RD\$11,333,308 y RD\$6,659,305, respectivamente, referente a licencias y software, los cuales están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>			
	<u>Cartera De Créditos y Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2017	75,643,814	26,236,134	660,300	102,540,248
Constitución de provisiones	49,920,044	---	---	49,920,044
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de bienes	---	(5,032,781)	---	(5,032,781)
Castigos contra provisiones	(58,158,552)	---	---	(58,158,552)
Efecto de Revaluación Cambiaria	12,515	18,451	6,712	37,678
Transferencia de provisión BRRC a cartera a BRRC	(1,626,431)	1,626,431	---	---
Transferencia de provisión de BRRC a cartera y operaciones contingentes	18,352,913	(18,599,900)	246,987	---
Transferencia de BRRC a cartera	174,787	(174,787)	---	---
Transferencia de provisiones de Cartera a operaciones contingentes	(23,227)	---	23,227	---
Saldos al 31 de diciembre del 2017	84,295,863	4,073,548	937,226	89,306,637
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	<u>82,337,834</u>	<u>4,073,242</u>	<u>937,226</u>	<u>87,348,302</u>
Exceso (deficiencia)	<u>1,958,029</u>	<u>306</u>	<u>---</u>	<u>1,958,335</u>
	<u>2016</u>			
	<u>Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2016	50,480,815	22,110,496	400,689	72,992,000
Constitución de provisiones	57,905,498	8,111,500	---	66,016,998
Disminución de provisión para cubrir pérdida por ventas de activos	---	(1,250,000)	---	(1,250,000)
Reversión provisión año anterior	3,413,645	75,980	---	3,489,625
Castigos contra provisiones	(38,737,780)	---	---	(38,737,780)
Efecto de Revaluación Cambiaria	29,405	---	---	29,405
Transferencia de provisiones	2,549,501	(2,811,781)	262,280	---
Transferencia de Operaciones Contingentes a cartera	22,669	---	(22,669)	---
Transferencia de Inversiones a cartera	61	(61)	---	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(20,000)	---	20,000	---
Saldos al 31 de diciembre del 2016	75,643,814	26,236,134	660,300	102,540,248
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	<u>75,643,814</u>	<u>26,236,134</u>	<u>660,300</u>	<u>102,540,248</u>
Exceso (deficiencia)	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2017 y 2016, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

*Incluye provisión para inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos.

**En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

	2017		2017 (✓)		
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	402,463,136	1%	---	---	402,463,136
De ahorro	330,072,917	2.49%	172,393,988	0.51%	502,466,905
A plazo	<u>1,513,881,540</u>	7.05%	<u>661,540,475</u>	2.49%	<u>2,175,422,015</u>
Total de depósitos	<u>2,246,417,593</u>		<u>833,934,463</u>		<u>3,080,352,056</u>

(✓) Al 31 de diciembre del 2017 éste monto incluye US\$17,304,058.

	2016		2016 (✓)		
	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RDS	Tasa Promedio Ponderada	Total
a) Por tipo					
A la vista	301,889,971	1%	---	0.49%	301,889,971
De ahorro	507,204,162	2.49%	169,153,986	0.49%	676,358,148
A plazo	<u>2,221,005,223</u>	7.28%	<u>490,491,743</u>	2.21%	<u>2,711,496,966</u>
Total de depósitos	<u>3,030,099,356</u>		<u>659,645,729</u>		<u>3,689,745,085</u>

(✓) Al 31 de diciembre del 2016 este monto está compuesto por incluye US\$14,162,159.

b) Por sector	2017	2016
Sector privado no financiero	<u>3,080,352,056</u>	<u>3,689,745,085</u>
Total	<u>3,080,352,056</u>	<u>3,689,745,085</u>
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	911,314,171	970,083,938
16-30 días	445,536,932	534,588,081
31-60 días	238,832,037	35,409,877
61-90 días	312,169,594	844,799,634
91-180 días	542,711,270	561,252,091
181-360 días	597,452,674	494,347,012
Más de 1 año	<u>32,335,378</u>	<u>249,264,452</u>
Total	<u>3,080,352,056</u>	<u>3,689,745,085</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Depósitos al público restringidos

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>	<u>Importes</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	7,130,148	7,279,043
A la vista	Inactivas	1,166,758	993,705
De ahorro	Inactivas	15,137,989	23,328,672
De ahorro	Embargadas	1,167,141	1,071,091
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	52,241,681	67,191,847

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>Monto RD\$</u>	<u>2017</u> <u>Monto US\$</u>	<u>Monto EUS</u>
A la vista:			
Plazo de tres (3) años o más	1,160,897	---	---
Plazo de diez (10) años o más	5,860	---	---
De ahorro:			
Plazo de tres (3) años o más	6,851,320	7,616,230	112,908
Plazo de diez (10) años o más	459,409	98,122	---

	<u>Monto RD\$</u>	<u>2016</u> <u>Monto US\$</u>	<u>Monto EUS</u>
A la vista:			
Plazo de tres (3) años o más	960,582	---	---
Plazo de diez (10) años o más	33,122	---	---
De ahorro:			
Plazo de tres (3) años o más	8,720,297	13,788,448	231,771
Plazo de diez (10) años o más	575,437	12,718	---

17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo		
A la vista	14,293,914	7,255,049
De ahorro	422,881,769	361,940,425
A plazo	1,523,836,261	587,471,604
Total de depósitos	<u>1,961,011,944</u>	<u>956,667,078</u>
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	437,175,683	369,195,474
91-180 días	1,523,836,261	587,471,604
	<u>1,961,011,944</u>	<u>956,667,078</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

c) Por tipo de moneda	2017	Tasa de Intereses Promedio Ponderada	2016	Tasa de Intereses Promedio Ponderada
	<u>RD\$</u>		<u>RD\$</u>	
En moneda nacional				
A la vista	14,293,914	1%	7,255,049	1%
De ahorro	422,881,769	2.49%	361,940,425	2.49%
A plazo	<u>1,523,836,261</u>	7.05%	<u>587,471,604</u>	7.28%
	<u>1,961,011,944</u>		<u>956,667,078</u>	
Moneda extranjera				
De ahorro	---		---	
A plazo	---		---	
Subtotal	---		---	
Total	<u>1,961,011,944</u>		<u>956,667,078</u>	

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a plazo	39,945	---
Obligaciones financieras a la vista	128,431,202	19,844,984
Partidas no reclamadas por tercero	1,734,265	---
Acreedores y provisiones diversas	37,290,487	33,201,982
Provisiones para contingencias	937,226	660,300
Partidas por imputar	3,358,587	2,833,344
Impuesto sobre la Renta Diferido	2,468,465	2,605,028
Otros créditos diferidos	<u>2,276,574</u>	<u>2,243,017</u>
Total Pasivos	<u>176,536,751</u>	<u>61,388,655</u>

25. Impuesto sobre la renta

El Impuesto Sobre la Renta se determinó de la siguiente forma:

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	116,024,032	50,891,235
Diferencias permanentes:		
Partidas no deducibles	7,223,549	5,352,035
Dividendos ganados en otras compañías	(208,964)	(1,788,356)
Otros ajustes positivos	296,457	109,219
Exención Ley de incentivo	(79,684,018)	---
Diferencias temporales:		
Deficiencia de depreciación	<u>(899,292)</u>	<u>(807,422)</u>
Beneficio neto imponible	42,751,764	53,756,711
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>11,542,976</u>	<u>14,514,312</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Corriente	(11,542,976)	(14,514,312)
Diferido del año	<u>136,563</u>	<u>(218,003)</u>
	<u><u>(11,406,413)</u></u>	<u><u>(14,732,315)</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el impuesto sobre la renta diferido, se determinó como sigue:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Deficiencia en depreciación	<u>(899,292)</u>	<u>(807,422)</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Total impuesto sobre la renta diferido	<u><u>(242,809)</u></u>	<u><u>(218,003)</u></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RDS</u>	<u>Diferido del</u> <u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2017</u> <u>RDS</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	149,296	379,372	528,668
Diferencia cambiaria	866,101	---	866,101
Deficiencia en depreciación	<u>(3,620,425)</u>	<u>(242,809)</u>	<u>(3,863,234)</u>
Impuestos sobre la renta diferido	<u><u>(2,605,028)</u></u>	<u><u>136,563</u></u>	<u><u>(2,468,465)</u></u>

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RDS</u>	<u>Diferido del</u> <u>2016</u> <u>RDS</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2016</u> <u>RDS</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	149,296	---	149,296
Diferencia cambiaria	866,101	---	866,101
Deficiencia en depreciación	<u>(3,402,422)</u>	<u>(218,003)</u>	<u>(3,620,425)</u>
Impuestos sobre la renta diferido	<u><u>(2,387,025)</u></u>	<u><u>(218,003)</u></u>	<u><u>(2,605,028)</u></u>

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>2017</u> <u>Emitidas</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	
Acciones comunes	<u>21,000,000</u>	<u>2,100,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>21,405,459</u>

	<u>Autorizadas</u>		<u>2016</u> <u>Emitidas</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	
Acciones comunes	<u>11,000,000</u>	<u>1,100,000,000</u>	<u>9,975,926</u>	<u>997,592,600</u>	<u>15,088,046</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

Participación Accionaria	2017		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
Personas Jurídicas-Entes relacionados	19,807,432	1,980,743,200	99%
Personas Físicas	<u>192,568</u>	<u>19,256,800</u>	<u>1%</u>
Total	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>100%</u>

Participación Accionaria	2016		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
Personas Jurídicas-Entes relacionados	9,795,513	979,551,300	98%
Personas Físicas	<u>180,413</u>	<u>18,041,300</u>	<u>2%</u>
Total	<u>9,975,926</u>	<u>997,592,600</u>	<u>100%</u>

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una. Las acciones representan derecho a un voto por cada acción.

Destino de las utilidades:

- De las utilidades de los años 2016 y 2015 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$30,838,200 y RD\$36,387,700, respectivamente. Éstos pagos de dividendos fueron autorizados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de mayo del 2017 y el 27 de mayo de 2016, respectivamente.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2017, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

- Al 31 de diciembre del 2017 no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

Aportes de los accionistas:

EL Banco mediante Acta de Asamblea de Accionistas del año 2017 aprobó aumentar el capital suscrito y pagado mediante aportes significativos durante el año y capitalización de aportes pendientes de capitalizar, al pasar el capital suscrito y pagado de RD\$997,592,600 en el año 2016 a RD\$2,000,000,000 en el año 2017, para un incremento de RD\$1,002,407,400, compuesto por RD\$36,387,700 correspondiente a aportes pendientes de capitalizar, RD\$30,838,200 por capitalización de los beneficios correspondientes al año 2016 y un aporte en efectivo de RD\$935,181,500 lo que representa un aumento de 50.12% del capital suscrito y pagado. Los mismos fueron aprobados por la superintendencia de Bancos, entidad reguladora, mediante circular No.1661/17 de fecha 09 de mayo del 2017.

Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que las empresas transfieran al menos el 5% del beneficio líquido, para la construcción de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% de su capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2017 y 2016, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2017</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	50.82%
Créditos individuales no vinculados:		
10% sin garantías	201,180,432	40,000,000
20% con garantías	402,360,863	144,691,271
Créditos Individuales a vinculados:	201,180,432	2,609,650
10% sin garantías	402,360,863	1,600,000
20% con garantías	1,005,902,158	60,064,463
50% créditos vinculados		
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	200,000,000	---
20% Empresas financieras	400,000,000	48,410,447
20% Empresas financieras del exterior	400,000,000	---
Propiedades, muebles y equipos	2,011,804,315	54,437,959
Financiamiento en moneda extranjera 30%	600,000,000	---
Contingencias	6,035,412,945	307,519,200

	<u>2016</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	29.03%
Encaje Legal		
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantías	100,104,918	45,041,063
20% con garantías	200,209,835	150,733,333
Créditos individuales a vinculados		
10% sin garantías	100,104,918	3,745,333
20% con garantías	200,209,835	6,387,009
50% créditos vinculados	500,524,588	72,508,910
Inversiones		
10% Empresas no financieras	99,759,260	---
20% Empresas financieras	199,518,520	46,827,436
20% Empresas financieras del exterior	199,518,520	---
Propiedades, muebles y equipos	1001,049,176	53,028,845
Financiamiento en moneda extranjera 30%	299,277,780	---
Contingencias	3,003,147,528	231,258,153

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de crédito de utilización automática	307,519,200	231,258,153
Total	<u>307,519,200</u>	<u>231,258,153</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2017 existen varias demandas originadas de las operaciones normales del Banco, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

- Cuota superintendencia de bancos- Ente regulador:

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los gastos por este concepto fueron de RD\$10,844,955 y RD\$8,796,092, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. El gasto estimado para el 2018 es por un monto de RD\$11,816,563 millones.

- Fondo de contingencia:

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por este concepto fue de RD\$4,799,683 y RD\$4,728,231, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$7,520,028 millones.

- Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por éste concepto fue de RD\$7,439,278 y RD\$6,872,654, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$8,986,242 millones.

- Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$34,958,987 y RD\$30,373,160, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$35,486,158 millones.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

- Acuerdo servicios de seguridad y transporte de valores:

El Banco tiene un contrato con una compañía que se compromete a brindar los servicios de transporte y servicio de vigilancia del efectivo y valores del Banco. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$6,113,917 y RD\$3,419,207, respectivamente y se encuentran registrado en los gastos operaciones en el estado de resultados- base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$5,566,633 millones.

- Acuerdos de servicios de información:

El Banco tiene suscrito varios contratos por diferentes servicios de información y entre los principales se encuentran: servicio de procesamiento de datos de tarjetas de crédito, de mantenimiento del sistema ABANKS, mantenimiento del Sistema TRANSERVER, mantenimiento del Sistema Oracle, conectividad de ACH, servicios de transferencias de fondos masivos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Banco ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$33,423,115 y RD\$24,088,094, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2018 es por un monto estimado de RD\$21,296,747 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Contra cuenta de valores en cobranza	48,193	46,617
Garantías hipotecarias	8,764,993,531	3,298,250,920
Garantías prendaria	312,696,643	318,817,548
Garantías en otras instituciones	36,000,000	4,573,194,641
Cuentas castigadas	269,591,234	189,319,834
Garantías recibidas	100,797,241	80,098,206
Rendimientos en suspenso	2,631,098	26,024,188
Capital autorizado	2,100,000,000	1,100,000,000
Otras cuentas de orden	2,689,828,613	2,333,804,230
	<u>14,276,586,553</u>	<u>11,919,556,184</u>

30. Ingresos y gastos financieros

Los Ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017	2016
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	189,073,749	171,671,378
Por créditos de consumo	205,553,974	185,590,675
Por créditos hipotecarios	50,697,137	43,596,010
Subtotal	<u>445,324,860</u>	<u>400,858,063</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones	74,964,888	84,288,542
Ganancia por inversiones	82,119,934	---
Subtotal	<u>157,084,822</u>	<u>84,288,542</u>
Total	<u>602,409,682</u>	<u>485,146,605</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

*Gastos financieros**Por captaciones:*

Por depósitos a plazos	(218,207,372)	(212,625,516)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(14,271,009)	(10,804,896)
Por depósitos en fondos interbancarios	(77,778)	(41,362)
Subtotal	<u>(232,556,159)</u>	<u>(223,471,774)</u>

Ingresos**Diferencias de Cambio**

Por Cartera de Créditos	25,605,346	16,544,457
Por Inversiones	5,026,764	7,652,668
Por Disponibilidades	60,467,463	45,678,615
Por Cuentas a Recibir	1,192,971	1,188,154
Por Contratos a Futuros	4,083,910	2,912,096
Por Depósitos del Público	15,281,633	18,373,346
Por Financiamiento	11,692,601	9,226,781
Por Otros Pasivos	317,602	243,789
Por Otras Comisiones	---	815
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>123,668,290</u>	<u>101,820,721</u>

Gastos**Diferencias de cambio**

Por disponibilidades	(60,227,330)	(51,060,247)
Por depósitos del público	(20,972,730)	(23,001,820)
Por Cartera de Créditos	(13,268,384)	(9,804,798)
Por Cuenta a Recibir	(6,272,519)	(2,511,334)
Por Inversiones	(2,786,829)	(4,836,423)
Por Valores en el Poder del Público	(16,606)	(3,042)
Por Acreedores y Proveedores	(271,677)	(214,771)
Por Otros Financiamientos	(14,262)	(32,923)
Por Otros Activos	(4,071,335)	(2,842,831)
Por Otros Pasivos	(152,404)	(44,683)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(108,054,076)</u>	<u>(94,352,872)</u>
Total	<u>15,614,214</u>	<u>7,467,849</u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones tarjetas de crédito	42,022,788	34,712,806
Comisiones por avance de efectivo	8,629,806	8,102,650
Otras comisiones de remesas	18,453,718	17,701,875
Por giros y transferencias	21,679,247	13,591,408
Comisiones por tarjeta de crédito	11,240,545	8,726,341
Comisiones por tramitación de préstamos	6,556,916	4,211,635
Comisiones por manejo de cheque	5,069,433	5,481,590
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,318,252	1,109,541

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

Comisiones por consultas y retiros ATM	3,586,399	4,019,380
Comisiones por cheques devueltos	1,113,138	1,062,911
Comisión por ventas marbetes	618,300	912,240
Otros ingresos por comisiones	<u>10,058,230</u>	<u>8,898,820</u>
	<u>130,346,772</u>	<u>108,531,197</u>
Comisiones por cambio		
Cambio de divisas por transferencia	42,369,402	33,974,655
Cambio de divisas al contado	88,007,243	91,385,289
Cambio de divisas por giros	131,396	69,126
Cambio de divisas por contrato a futuro	<u>1,712,796</u>	<u>---</u>
	<u>132,220,837</u>	<u>125,429,070</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	4,220,084	4,241,236
Ingresos por cuentas a recibir	824,521	---
Por honorarios legales	347,000	433,000
Otros ingresos operacionales diversos	<u>3,004,098</u>	<u>1,595,314</u>
	<u>8,395,703</u>	<u>6,269,550</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>270,963,312</u>	<u>240,229,817</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cargos ATM Y ATH, TD	(4,134,365)	(6,376,757)
Por servicios	(12,670,735)	(6,046,022)
Por cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	(2,787,470)	(2,534,116)
Por servicios bancarios	(5,956,113)	(7,775,965)
Por otros cargos	<u>(4,724,196)</u>	<u>(2,390,968)</u>
	<u>(30,272,879)</u>	<u>(25,123,828)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(93,847)	(9,862)
Otros gastos operacionales diversos	<u>(252,846)</u>	<u>(486,556)</u>
	<u>(346,693)</u>	<u>(496,418)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(30,619,572)</u>	<u>(25,620,246)</u>

32. Otros ingresos (gastos)**Los otros ingresos (gastos) consisten de:**

	2017	2016
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos		
Dividendos ganados	208,964	1,788,356
Recuperación de activos castigados	8,869,546	7,220,754
Ingresos por prima de seguros	43,654	777,854
Otros ingresos no operacionales	<u>2,461,740</u>	<u>3,686,625</u>
Total	<u>11,583,904</u>	<u>13,473,589</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de		
Créditos	(385,868)	(225,198)
Pérdidas por ventas de activos fijos	(37,649)	---
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(14,274,546)	(1,797,352)
Otros gastos no operacionales	<u>(1,943,924)</u>	<u>(2,735,420)</u>
Total	<u>(16,641,987)</u>	<u>(4,757,970)</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

Concepto	2017 RDS	2016 RDS
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(172,253,612)	(168,372,145)
Seguros sociales	(9,248,135)	(8,727,459)
Contribuciones a planes de pensiones	(10,311,987)	(8,841,799)
Otros gastos de personal (a)	(24,231,430)	(6,610,897)
	<u>(216,045,164)</u>	<u>(192,552,300)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un monto aproximado de RD\$46,900,280 y RD\$47,554,783, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 341 y 289 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional 2017	En Moneda Extranjera 2017	En Moneda Nacional 2016	En Moneda Extranjera 2016
Activos sensibles a tasas	5,369,106,182	21,208,723	3,638,485,462	12,818,275
Pasivos sensibles a tasas	(4,300,831,966)	(17,757,121)	(3,976,337,907)	(14,130,917)
Posición neta	<u>1,068,274,216</u>	<u>3,451,602</u>	<u>(337,852,445)</u>	<u>(1,312,642)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>13,027,832</u>	<u>1,402,330</u>	<u>14,424,783</u>	<u>2,149,931</u>

Riesgo de liquidez

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	2017 De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,934,981,086	---	---	---	---	1,934,981,086
Inversiones en valores	309,540,249	1,202,799,409	7,047,131	10,283,482	484,887,501	2,014,557,772
Cartera de crédito	364,035,160	250,752,125	772,650,508	987,512,908	907,488,291	3,282,438,992
Cuentas por cobrar *	22,265,465	2,236,023	8,967,239	---	4,226,463	37,695,190
Total Activos	<u>2,630,821,960</u>	<u>1,455,787,557</u>	<u>788,664,878</u>	<u>997,796,390</u>	<u>1,396,602,255</u>	<u>7,269,673,040</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,362,256,889	551,001,631	1,140,163,944	32,335,378	---	3,085,757,842
Depósitos financieros del país y del exterior	440,388,776	---	1,523,836,261	---	---	1,964,225,037
Otros Pasivos **	167,495,899	---	---	---	---	167,495,899
Total Pasivos	<u>1,970,141,564</u>	<u>551,001,631</u>	<u>2,664,000,205</u>	<u>32,335,378</u>	<u>---</u>	<u>5,217,478,778</u>
Posición Neta	<u>660,680,396</u>	<u>904,785,926</u>	<u>(1,875,335,327)</u>	<u>965,461,012</u>	<u>1,396,602,255</u>	<u>2,052,194,262</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,907,201,477	---	---	---	---	1,907,201,477
Inversiones en valores	200,729,865	---	---	6,876,649	810,734,931	1,018,341,445
Cartera de crédito	296,210,359	385,123,506	334,356,300	830,243,007	907,890,129	2,753,823,301
Inversiones en acciones	---	---	---	---	54,428,147	54,428,147
Cuentas por cobrar *	15,740,581	767,232	19,645,906	---	4,051,450	40,205,169
Total Activos	<u>2,419,882,282</u>	<u>385,890,738</u>	<u>354,002,206</u>	<u>837,119,656</u>	<u>1,777,104,657</u>	<u>5,773,999,539</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,509,676,764	880,209,511	1,055,599,103	249,264,452	---	3,694,749,830
Depósitos Financieros del país y del Exterior	369,922,146	---	587,471,604	---	---	957,393,750
Otros Pasivos **	53,046,966	---	---	---	---	53,046,966
Total Pasivos	<u>1,932,645,876</u>	<u>880,209,511</u>	<u>1,643,070,707</u>	<u>249,264,452</u>	<u>---</u>	<u>4,705,190,546</u>
Posición Neta	<u>487,236,406</u>	<u>(494,318,773)</u>	<u>(1,289,068,501)</u>	<u>587,855,204</u>	<u>1,777,104,657</u>	<u>1,068,808,993</u>

El saldo de obligaciones con el público (hasta 30 días) incluyen las cuentas de ahorro y cuentas corrientes

*Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

**Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

Razón de liquidez

La razón de liquidez ajustada es igual a los activos corrientes disponibles para cubrir el máximo de los pasivos corrientes a vencer en un tiempo determinado, acorde con lo establecido en el Reglamento de Riesgo de Liquidez del 29 de marzo del 2005.

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
A 15 días ajustada	162%	846%	389%	595%
A 30 días ajustada	114%	569%	277%	465%
A 60 días ajustada	100%	469%	261%	384%
A 90 días ajustada	97%	378%	241%	333%
Posición de liquidez				
A 15 días ajustada	491,755,378	8,974,574	1,012,106,364	7,891,819
A 30 días ajustada	167,312,727	8,455,549	875,909,582	7,494,923
A 60 días ajustada	7,905,013	8,922,197	963,173,937	7,670,646
A 90 días ajustada	(57,534,455)	8,489,297	940,297,471	7,365,613

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros consiste en:

	Valor en Libros <u>2017</u>	Valor de Mercado <u>2017</u>	Valor en Libros <u>2016</u>	Valor de Mercado <u>2016</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	1,934,981,086	1,934,981,086	1,907,201,477	1,907,201,477
- Inversiones en valores (a)	2,014,489,000	N/D	1,018,082,397	N/D
- Cartera de créditos (a)	3,198,143,129	N/D	2,678,179,487	N/D
- Inversiones en acciones (a)	<u>57,223,871</u>	N/D	<u>55,672,222</u>	N/D
	<u>7,204,837,086</u>		<u>5,659,135,583</u>	
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	<u>5,049,982,879</u>	N/D	<u>4,652,143,580</u>	N/D
	<u>5,049,982,879</u>		<u>4,652,143,580</u>	

N/D – No Disponible

(a) En la República Dominicana no existen indicadores de mercado que permitan obtener información adecuada para medir de manera razonable el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la Nota 27 de relaciones técnicas.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
2017	60,064,463	---	60,064,463	54,452,645
2016	72,508,910	---	72,508,910	5,000,000

Para los años 2017 y 2016 el cálculo del 50% de créditos vinculados incluye los balances adeudados de los créditos otorgados a empresas relacionadas, a funcionarios del Banco así como las tarjetas de crédito más las contingencias y la cartera de los préstamos a funcionarios y empleados de la entidad.

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	190,655,942	1,074,375,023
Depósitos cuentas corrientes	41,001,780	27,479,432
Cuentas de ahorros	<u>489,650,127</u>	<u>432,108,529</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>1,992,205</u>	<u>3,586,833</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Gastos:

Intereses por captaciones:

Depósitos cuentas corrientes	4,944	5,250
Cuentas de ahorros	367,417	152,898
Depósitos a plazos	<u>9,009,039</u>	<u>61,038,173</u>

Alquileres

12,043,080 12,172,881

a) Estas operaciones con partes vinculadas se realizan en condiciones normales de mercado.

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2017 y 2016 fue de RD\$9,427,268 y RD\$8,841,799 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,170,087 y RD\$3,573,859 en el 2017 y 2016, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Capitalización beneficios en acciones	30,838,200	36,387,700
Incremento Inversiones en acciones Visa International	187,406	136,534
Incremento Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	1,398,183	2,805,001
Transferencia a reservas patrimoniales		1,807,946
Transferencia de bienes a cartera a recibidos en recuperación de créditos	2,016,688	11,756,801
Transferencia entre provisión de:		
Cartera de créditos a contingencia	246,987	20,000
Bienes recibidos a contingencia	---	262,280
Bienes recibidos a cartera de créditos	174,787	2,549,501
Operaciones contingentes a cartera	18,352,913	---
Cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	1,626,431	---
Castigos de cartera de créditos y rendimientos	58,158,552	38,737,780

41. Hechos Posteriores al Cierre

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

42. Otras Revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien porciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entró en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Nota 3 Cambios en las políticas contables
- Nota 9 Aceptaciones bancarias
- Nota 18 Fondos tomados a préstamo
- Nota 19 Valores en circulación
- Nota 21 Obligaciones subordinadas
- Nota 22 Reservas técnicas
- Nota 23 Responsabilidades
- Nota 24 Reaseguros
- Nota 34 Utilidad por acción
- Nota 37 Información financiera por segmentos