

**Banco Múltiple VIMENCA, S. A.**  
**Informe de los Auditores Independientes**  
**y Estados Financieros sobre Base Regulada**  
**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

**Banco Múltiple VIMENCA, S. A.**

**Índice**

**31 de Diciembre del 2018**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1-5</b>
<b>Estados Financieros</b>	
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 .....	12-48

## 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 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018, 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 del Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2018, 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 49% 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\$36,387,708 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 representó en el año 2017, un aumento de 50.12% del capital suscrito y pagado, en el año 2017. 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 están destinados para la emisión de créditos. Para el año 2018, el capital pagado aumentó en RD\$98,820,700 por capitalización de los beneficios del año 2017.

**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 realizadas 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

## 3- Reconocimiento de Ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representa 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.

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.

### Otro Asunto

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

### Otra información

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

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

# Guzman Tapia PKF

## **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.

## **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 Internaciones 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.

## Guzman Tapia PKF

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.

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. – Hector Guzmán Desangles

No. de Registro en el ICPARD 12917

28 de Febrero del 2019

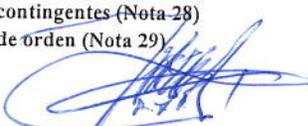
Santo Domingo, D.N, República Dominicana

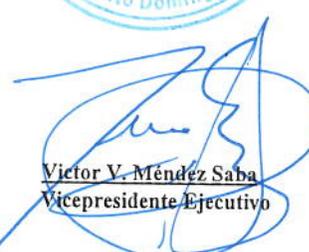


**BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**BALANCES GENERALES- BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
Caja	504,668,754	689,257,728
Banco Central de la República Dominicana	886,886,193	846,689,841
Bancos del país	820,868,057	253,246,982
Bancos del extranjero	125,066,781	90,004,084
Otras disponibilidades	9,302,157	55,082,021
Rendimientos por cobrar	872,007	700,430
	<u>2,347,663,949</u>	<u>1,934,981,086</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>	-	-
<b>Inversiones (Notas 7 y 15)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,534,281,697	1,996,539,463
Rendimientos por cobrar	56,510,372	18,018,309
Provisión para inversiones	(353,967)	(68,772)
	<u>1,590,438,102</u>	<u>2,014,489,000</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 8 y 15 )</b>		
Vigente	4,072,523,323	3,171,428,066
Reestructurada	327,228	39,814
Vencida	45,191,939	32,904,777
Cobranza judicial	43,808,146	43,104,701
Rendimientos por cobrar	55,363,100	34,961,634
Provisiones para créditos	(114,848,390)	(84,295,863)
	<u>4,102,365,346</u>	<u>3,198,143,129</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 10)</b>		
Cuentas por cobrar	39,401,154	37,695,190
Rendimientos por cobrar	-	-
	<u>39,401,154</u>	<u>37,695,190</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	90,733,992	13,773,489
Provisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	(13,825,709)	(3,426,555)
	<u>76,908,283</u>	<u>10,346,934</u>
<b>Inversiones en acciones (Nota 12)</b>		
Inversiones en acciones	59,820,960	57,802,092
Provisión por inversiones en acciones	(599,435)	(578,221)
	<u>59,221,525</u>	<u>57,223,871</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	164,124,576	202,810,397
Depreciación acumulada	(100,693,433)	(148,372,438)
	<u>63,431,143</u>	<u>54,437,959</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	5,482,389	6,260,823
Intangibles	94,027,052	86,886,545
Activos diversos	47,730,767	22,863,620
Amortización acumulada	(80,509,682)	(76,057,026)
	<u>66,730,526</u>	<u>39,953,962</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><u>8,346,160,028</u></u>	<u><u>7,347,271,131</u></u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	398,625,907	307,519,200
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<u>15,730,377,786</u>	<u>14,276,586,553</u>



  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Maricela A. Durán**  
 Vicepresidente de Administración & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**BALANCES GENERALES-BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
A la vista	299,951,963	402,463,136
De ahorro	987,646,409	502,466,905
A plazo	3,348,463,346	2,175,422,015
Intereses por pagar	6,566,533	5,405,786
	<u>4,642,628,251</u>	<u>3,085,757,842</u>
<b>Fondos Interbancarios (Nota 6)</b>	-	-
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	1,265,320,643	1,961,011,944
Intereses por pagar	2,496,875	3,213,093
	<u>1,267,817,518</u>	<u>1,964,225,037</u>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	<u>171,039,251</u>	<u>176,536,751</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>6,081,485,020</u>	<u>5,226,519,630</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	2,098,820,700	2,000,000,000
Otras reservas patrimoniales	29,459,356	22,049,222
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(4,397,601)	(684,459)
Resultado del período	140,792,553	99,386,738
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>2,264,675,008</u>	<u>2,120,751,501</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>8,346,160,028</u>	<u>7,347,271,131</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	<u>(398,625,907)</u>	<u>(307,519,200)</u>
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<u>(15,730,377,786)</u>	<u>(14,276,586,553)</u>



  
Victor Méndez Capellán  
 Presidente

  
Victor V. Méndez Saba  
 Vicepresidente Ejecutivo

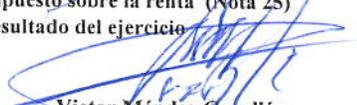
  
Marcela A. Durán  
 Vicepresidente de Administración & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

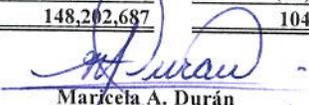
**BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS-BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RDS)**

	<b>Por los años terminados</b>	
	<b>Al 31 de Diciembre del</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	574,253,461	445,324,860
Intereses por inversiones	138,897,773	74,964,888
Ganancia por inversiones	<u>57,239,002</u>	<u>82,119,934</u>
	<u>770,390,236</u>	<u>602,409,682</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(279,781,845)	(232,556,159)
Pérdidas por inversiones	<u>(17,984,534)</u>	<u>-</u>
	<u>(297,766,379)</u>	<u>(232,556,159)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	472,623,857	369,853,523
<b>Provisiones (Nota 15)</b>		
Provisiones para cartera de créditos	(88,508,357)	(45,267,534)
Provisiones para inversiones	<u>(206,000)</u>	<u>-</u>
	<u>(88,714,357)</u>	<u>(45,267,534)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	383,909,500	324,585,989
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	21,983,569	15,614,214
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	167,317,312	130,346,772
Comisiones por cambio	222,980,630	132,220,837
Ingresos diversos	<u>7,248,865</u>	<u>8,395,703</u>
	<u>397,546,807</u>	<u>270,963,312</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(37,371,254)	(30,272,879)
Gastos diversos	<u>(2,121,922)</u>	<u>(346,693)</u>
	<u>(39,493,176)</u>	<u>(30,619,572)</u>
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	763,946,700	580,543,943
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(273,306,804)	(216,045,164)
Servicios de terceros	(99,985,689)	(66,159,662)
Depreciación y Amortizaciones	(23,865,234)	(22,441,601)
Otras provisiones	(15,585,644)	(4,652,510)
Otros gastos	<u>(187,146,804)</u>	<u>(150,162,891)</u>
	<u>(599,890,175)</u>	<u>(459,461,828)</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	164,056,525	121,082,115
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	16,116,947	11,583,904
Otros gastos	<u>(11,890,301)</u>	<u>(16,641,987)</u>
	<u>4,226,646</u>	<u>(5,058,083)</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	168,283,171	116,024,032
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	<u>(20,080,484)</u>	<u>(11,406,413)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>148,202,687</u>	<u>104,617,619</u>



  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Mariela A. Durán**  
 Vicepresidente de Administración & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO-BASE REGULADA**  
**(VALORES EN RDS)**

	<u>Por los años terminados</u> <u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	545,252,959	439,444,091
Otros ingresos financieros cobrados	178,152,241	71,414,430
Otros ingresos operacionales cobrados	397,546,807	270,612,762
Intereses pagados por captaciones	(279,337,316)	(235,443,621)
Gastos generales y administrativos pagados	(560,439,297)	(429,042,400)
Otros gastos operacionales pagados	(39,493,176)	(30,619,572)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(75,143,286)	185,903,496
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<u>166,538,932</u>	<u>272,269,186</u>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución en inversiones	460,238,898	(994,045,072)
Créditos otorgados	(4,586,900,038)	(3,032,645,380)
Créditos cobrados	3,540,889,779	2,449,735,218
Interbancarios otorgados	(1,105,000,000)	(2,030,000,000)
Interbancarios cobrados	1,105,000,000	2,030,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(29,167,238)	(16,295,332)
Producto de la venta de activos fijos	214,600	28,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	850,000	18,600,000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>(613,873,999)</u>	<u>(1,574,622,566)</u>
<b>EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	136,290,566,670	129,995,753,771
Devolución de captaciones	(135,430,548,309)	(129,600,801,934)
Interbancarios recibidos	-	100,000,000
Interbancarios pagados	-	(100,000,000)
Aportes de accionistas	-	935,181,500
Dividendos pagados	(431)	(348)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>860,017,930</u>	<u>1,330,132,989</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	412,682,863	27,779,609
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	1,934,981,086	1,907,201,477
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>2,347,663,949</u>	<u>1,934,981,086</u>



  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Maricela A. Durán**  
 Vicepresidente de Administración & Finanzas

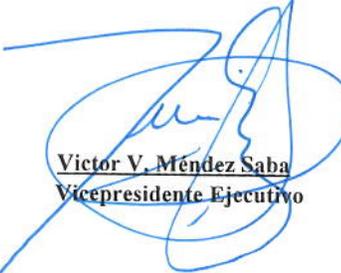
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	<u>Por los años terminados el</u> <u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>(usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	148,202,687	104,617,619
<b>Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos	104,300,001	49,920,044
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Depreciación y amortización	23,865,234	22,441,601
Pérdidas por ventas activos fijos	152,374	37,649
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	7,264,783	14,274,546
Ganancia en ventas de activos fijos	(37,966)	
Ganancia en bienes recibidos en recuperación de crédito	(50,000)	
Retiro activos fijos	3,532,405	397,009
Otros Ingresos (gastos)	(23,808,902)	(14,158,219)
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Disminución (aumento) en otros activos	(91,828,713)	(23,296,621)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(5,497,500)	115,148,096
Aumento (disminución) Intereses por pagar	444,529	2,887,462
Total de ajustes	<u>18,336,245</u>	<u>167,651,567</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>	<u><u>166,538,932</u></u>	<u><u>272,269,186</u></u>



  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Marjcela A. Durán**  
 Vicepresidente de Administración & Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**BANCO MULTIPLE YIMENCA, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(VALORES EN RD\$)**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aportes pendientes de capitalizar</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonial</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	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 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)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(1,954,482)	-	(1,954,482)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>-</b>	<b>22,049,222</b>	<b>(684,459)</b>	<b>99,386,738</b>	<b>2,120,751,501</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	99,386,738	(99,386,738)	-
Capitalización aportes pendientes capitalizar	-	-	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 26)	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados (nota 26):						
Efectivo	-	-	-	(431)	-	(431)
Acciones	98,820,700	-	-	(98,820,700)	-	-
Ajustes a otras reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	148,202,687	148,202,687
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	7,410,134	-	(7,410,134)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(4,278,749)	-	(4,278,749)
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>2,098,820,700</b>	<b>-</b>	<b>29,459,356</b>	<b>(4,397,601)</b>	<b>140,792,553</b>	<b>2,264,675,008</b>

  
**Victor Méndez Capellán**  
 Presidente

  
**Victor V. Méndez Saba**  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
**Maricéla A. Durán**  
 Vicepresidente de Administración & Finanzas



Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

# BANCO MÚLTIPLE VIMENCA, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 389 y 341 empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Víctor Méndez Capellán	Presidente
Víctor V. Méndez Saba	Vicepresidente Ejecutivo
Maricela Durán	Vicepresidente de Administración y Finanzas
Christie Pou Rodríguez	Vicepresidente Banca Personas y Empresarial
Agueda Lember	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento Regulatorio
Josefina Saba de Méndez	Vicepresidente Internacional y Tesorería
Gladys Sención Villalona	Vicepresidente de Consultoría Jurídica
Mónica Ceballos Jáquez	Vicepresidente de Banca Productos y Alianzas
Miguel Antonio Cruz	Vicepresidente de Tecnología de Información
Julio César González Manzueta	Vicepresidente de Operaciones y Crédito
Flandia Martínez	2do. Vicepresidente Negocios Internacionales
Miriam P. De Los Santos	2do. Vicepresidente Operaciones Internacionales
Luis Alberto Abreu	Director 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 2018 es:

Ubicación	Sucursales	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	5	6
Interior del País	2	2
	<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 07 de Marzo del 2019.

# BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 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 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 de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, se clasifiquen en "inversiones a negociar" o "inversiones disponibles para la venta". 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 comprenden a 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 2018 y 2017**

(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 2018 y 2017**

(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 2018 y 2017**

(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 2018 y 2017

(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 y registra en base a la ley 11-92 del código tributario contrario a lo establecido en las normas internacionales de información Financiera, que establece el registro de la depreciación en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de la depreciación registrada de los activos es en base a lo 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	20%	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.

## **BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

#### ***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.

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 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979 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.

# **BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### *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.

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.

### *ii) 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.

# **BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

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 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

# BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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.

### u) *Distribución de dividendos y utilidad por acción:*

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino 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 1/18avo mensual.
- *Bienes inmuebles:* En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avo 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.

# **BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

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.

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.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

Activos	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Fondos disponibles	26,034,697	1,307,014,687	11,744,522	566,003,745
Inversiones en valores	566,809	28,455,399	6,416,809	309,245,300
Rendimientos por cobrar inversiones	5,396	270,894	4,693	226,170
Cartera de créditos	10,305,721	517,376,050	6,266,735	302,012,760
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	97,414	4,890,456	69,185	3,334,226
Inversiones en Acciones	1,004,512	50,429,315	1,004,504	48,410,048
Cuentas por Cobrar	195,007	9,789,897	262,658	12,658,335
<b>Total de Activos</b>	<b>38,209,556</b>	<b>1,918,226,698</b>	<b>25,769,106</b>	<b>1,241,890,584</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	(24,124,827)	(1,211,133,878)	(17,319,750)	(834,690,701)
Otros pasivos	(1,280,080)	(64,263,626)	(102,329)	(4,931,534)
<b>Total Pasivos</b>	<b>(25,404,907)</b>	<b>(1,275,397,504)</b>	<b>(17,422,079)</b>	<b>(839,622,235)</b>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<b>12,804,649</b>	<b>642,829,194</b>	<b>8,347,027</b>	<b>402,268,349</b>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

**5. Fondos disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	2018	2017
Efectivo en Caja y bóveda:		
En moneda nacional	396,271,336	609,308,126
En moneda extranjera (a)	108,397,418	79,949,602
	<u>504,668,754</u>	<u>689,257,728</u>
Banco Central de la República Dominicana :		
En moneda nacional	615,655,787	639,450,357
En moneda extranjera (b)	271,230,406	207,239,484
	<u>886,886,193</u>	<u>846,689,841</u>
Bancos del país (c)	820,868,057	253,246,982
Bancos del extranjero (d)	125,066,781	90,004,084
	<u>945,934,838</u>	<u>343,251,066</u>
Otras disponibilidades (e)	9,302,157	55,082,021
Rendimientos por cobrar (f)	872,007	700,430
	<u>2,347,663,949</u>	<u>1,934,981,086</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerido es de RD\$565,200,608 y US\$5,056,596 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$594,825,631 y US\$5,338,774, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

a) Al 31 de diciembre del 2018, se incluyen 2,066,330 dólares EUA, 80,850 Euros, 220 dólares Canadienses, 10 Libras Esterlinas, 100 francos suizos; y al 31 de diciembre del 2017 se incluyen 1,584,825 dólares EUA, 59,035 Euros, 4,105 dólares Canadienses, 10 Libras Esterlinas y 100 Francos Suizos.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

- b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa US\$5,402,695 y US\$4,300,199, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2018, incluye US\$15,727,324 y EU\$213,836, y al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$3,743,049 y EU\$145,580, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2018, incluye US\$2,491,147 y EU\$74, y al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$1,867,733.
- e) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.
- f) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluye US\$9,349 y US\$9,738, respectivamente.

**6. Fondos interbancarios**

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

**Fondos interbancarios activos**

	<b>2018</b>				
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>	<b>No. días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Balance 2018</b>
Banco Múltiple Caribe, S. A	5	300,000,000	2	6.08%	-
Banco Múltiple Banesco, S.A	4	205,000,000	2	6.24%	-
Banco Múltiple Promerica, S.A	5	600,000,000	3	6.11%	-
	<b>14</b>	<b>1,105,000,000</b>	<b>7</b>	<b>6.15%</b>	<b>-</b>

**Fondos interbancarios pasivos**

	<b>2018</b>				
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>	<b>No. días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Balance 2018</b>
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

**Fondos interbancarios activos**

	<b>2017</b>				
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>	<b>No. días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Balance 2017</b>
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%	-
	<b>36</b>	<b>2,030,000,000</b>	<b>12</b>	<b>6.93%</b>	<b>-</b>

**Fondos interbancarios pasivos**

	<b>2017</b>				
	<b>Cantidad</b>	<b>Monto</b>	<b>No. días</b>	<b>Tasa Promedio Ponderada</b>	<b>Balance 2017</b>
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%	-
	<b>2</b>	<b>100,000,000</b>	<b>8</b>	<b>7.00%</b>	<b>-</b>

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 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**7. Inversiones**

		<u>2018</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u> <u>2018</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>Otros instrumentos de deuda:</b>				
Certificados de Inversión	Banco de Reservas	6,876,649	6.80%	06-2019
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	142,000,000	4.00%	01-2019
Letras	Banco Central de la República Dominicana.	59,991,011	0.00%	01-2019
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana.	237,024,946	9.50%	01-2021
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana.	111,056,084	10.00%	01-2023
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana (b)	6,160,000	9.00%	03-2016
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	193,286,737	10.5%	01-2025
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	77,275,632	10.5%	02-2025
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	155,192,292	16.00%	10-2020
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	22,060,873	16.00%	06-2021
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	192,337,927	11.00%	12-2026
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	191,334,802	11.30%	02-2027
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	111,229,321	11.40%	06-2029
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	28,455,423	1.10%	---
		<u>1,534,281,697</u>		
Rendimientos por cobrar		56,510,372		
provisión para inversiones		<u>(353,967)</u>		
		<u><u>1,590,438,102</u></u>		

		<u>2017</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u> <u>2017</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>Otros instrumentos de deuda:</b>				
Certificados de Inversión	Banco de Reservas	6,876,649	6.8%	06-2018
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (a)	289,158,000	1.5%	01-2018
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	165,000,000	3.8%	01-2018
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	191,741,200	3.8%	04-2018
Certificado de Inversiones cero cupón	Banco Central de la República Dominicana.	199,971,690	0%	01-2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana.	66,477,209	6.9%	01-2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana (b)	5,725,635	9.00%	03-2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	8,993,342	10.5%	01-2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	10,054,265	10.5%	04-2023
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	469,271,409	12.00%	03-2032
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	433,600,837	0%	01-2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	99,678,422	0%	03-2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	29,903,505	0%	02-2018
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	20,087,300	0.19%	---
		<u>1,996,539,463</u>		
Rendimientos por cobrar		18,018,309		
provisión para inversiones		<u>(68,772)</u>		
		<u><u>2,014,489,000</u></u>		

- a) Al 31 de diciembre del 2017 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente US\$6 millones.
- b) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 dicho certificado se encuentra embargado.
- c) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA equivalente a US\$566,809 y US\$416,809, y rendimientos en inversiones de US\$85,396 y US\$270,894, respectivamente.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**8. Cartera de créditos***a) Por tipo de créditos*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Adelantos en cuentas corrientes	---	2,822
Préstamos	2,067,837,532	1,667,165,974
<b>Subtotal</b>	<u>2,067,837,532</u>	<u>1,667,168,796</u>
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Consumo	1,027,884,141	735,129,057
Tarjetas de crédito personales	388,716,382	277,751,346
<b>Subtotal</b>	<u>1,416,600,523</u>	<u>1,012,880,403</u>
<b><u>Créditos hipotecarios:</u></b>		
Adquisición de viviendas	677,412,581	567,428,159
<b>Subtotal</b>	<u>677,412,581</u>	<u>567,428,159</u>
	<u>4,161,850,636</u>	<u>3,247,477,358</u>
<b><u>Rendimientos por cobrar:</u></b>		
Créditos comerciales	13,015,739	8,446,735
Créditos de consumos	11,588,898	7,885,641
Créditos hipotecarios	4,083,496	3,149,252
Tarjetas de crédito	26,674,967	15,480,006
<b>Subtotal</b>	<u>55,363,100</u>	<u>34,961,634</u>
Provisiones para créditos	(114,848,390)	(84,295,863)
<b>Total</b>	<u>4,102,365,346</u>	<u>3,198,143,129</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 2018 y 2017, existen US\$10,305,721 y US\$6,266,735, respectivamente, y rendimientos por cobrar US\$97,414 y US\$69,185, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>MN</u>	<u>ME</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comercial	12.66%	6.30%
Consumo	15.13%	8.00%
Hipotecario	10.54%	7.48%

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

*b) Condición de la cartera de créditos*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<b><u>Cartera Comercial:</u></b>		
Vigentes	2,013,723,480	1,580,075,564
Vencida:		
- De 31 a 90 días	52,226,290	50,370,814
- Por más de 90 días	---	2,822
Cobranza Judicial	1,887,762	36,719,596
<b>Subtotal</b>	<b><u>2,067,837,532</u></b>	<b><u>1,667,168,796</u></b>
<b><u>Cartera de consumo:</u></b>		
Vigente	1,270,316,502	942,430,455
Vencida:		
- De 31 a 90 días	60,950,103	34,142,849
- Por más de 90 días	43,086,305	30,690,351
Cobranza Judicial	41,920,385	5,576,935
Reestructurada	327,228	39,813
<b>Subtotal</b>	<b><u>1,416,600,523</u></b>	<b><u>1,012,880,403</u></b>
<b><u>Cartera Hipotecaria:</u></b>		
Vigentes	641,802,906	544,166,520
Vencida:		
- De 31 a 90 días	35,609,675	22,453,469
Cobranza Judicial	---	808,170
<b>Subtotal</b>	<b><u>677,412,581</u></b>	<b><u>567,428,159</u></b>
<b><u>Rendimientos cartera:</u></b>		
Vigentes	23,029,766	13,887,048
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,785,394	3,041,958
- Por más de 90 días	708,726	313,441
Reestructurada	4,568	---
Cobranza Judicial	1,159,679	986,607
Tarjetas de Crédito	26,674,967	16,732,580
<b>Subtotal</b>	<b><u>55,363,100</u></b>	<b><u>34,961,634</u></b>
Provisiones para créditos	(114,848,390)	(84,295,863)
<b>Total cartera</b>	<b><u>4,102,365,346</u></b>	<b><u>3,198,143,129</u></b>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

*c) Por tipo de garantía:*

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	2,529,206,093	1,973,033,985
Con garantías no polivalentes (2)	50,996,375	-
Sin garantías	1,581,648,168	1,274,443,373
<b>Total</b>	<u><b>4,161,850,636</b></u>	<u><b>3,247,477,358</b></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:*

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Propios	4,072,254,316	3,135,653,045
Recursos del encaje legal liberados por el Banco Central	89,596,320	111,824,313
<b>Total</b>	<u><b>4,161,850,636</b></u>	<u><b>3,247,477,358</b></u>

*e) Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	1,793,058,642	1,348,216,258
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	444,310,003	336,670,939
Largo plazo (mayor de tres años)	1,924,481,991	1,562,590,161
<b>Total</b>	<u><b>4,161,850,636</b></u>	<u><b>3,247,477,358</b></u>

*f) Por sectores económicos:*

Agricultura, caza, silvicultura y pesca	19,191,889	42,926,603
Industrias Manufactureras	52,815,803	87,779,676
Construcción	843,687,096	541,875,614
Comercio al por mayor y menor, etc.	636,961,168	428,998,049
Transporte, almacenamientos y comunicación	45,354,041	28,895,776
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	58,695,765	143,004,677
Servicios sociales y de salud	56,070,404	75,494,767
Otras actividades de servicios	335,170,860	301,487,046
Hogares privados con servicios domésticos	2,094,013,104	1,580,308,561
Intermediación Financiera	19,890,506	16,706,589
<b>Total</b>	<u><b>4,161,850,636</b></u>	<u><b>3,247,477,358</b></u>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**10. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 consisten en:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar (a)	10,830,159	8,504,170
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	2,516,023	8,676,984
Cuentas por cobrar al personal	134,653	156,067
Depósitos en garantía (b)	5,883,414	4,226,463
Primas de seguros por cobrar	224,523	264,359
Cargo por cobrar por tarjetas de créditos	1,691,546	2,183,922
Cheques Devueltos	724,700	---
Otras cuentas por cobrar (c) (d)	17,396,136	13,683,225
	<u>39,401,154</u>	<u>37,695,190</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estos montos incluyen US\$38,298 y US\$20,742, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2018, estos montos incluyen US\$74,230.
- c) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estos montos incluyen US\$82,479 y US\$172,916, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2018, dentro de las otras cuentas por cobrar hay RD\$10,884,369 que corresponden a cuentas por cobrar remesadoras.

**11. Bienes recibidos en recuperación de créditos**

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Otros muebles y equipos (a)	90,733,992	13,773,489
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,825,709)	(3,426,555)
	<u>76,908,283</u>	<u>10,346,934</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 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**12. Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

	<u>2018</u>					
	<u>Monto de la</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Tipo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Cantidad de</u>
	<u>Inversión</u>					
<u>RDS</u>	<u>de</u>	<u>Acciones</u>	<u>Nominal</u>	<u>RDS</u>	<u>Circulación</u>	
<u>2018</u>	<u>Participación</u>					
Visa International	5,970,117 (a)	---	Comunes	US\$40	5,970,117	2,973
VisaNet Dominicana	32,098,465 (b)	5%	Comunes	US\$8	32,098,465	79,922
VisaNet Dominicana	12,360,733 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	12,360,733	30,777
VisaNet Dominicana	7,603,288 (c)	10.67%	Comunes	RD\$50.49	7,603,288	150,590
Visa Net Dominicana	1,788,357 (c)	11.00%	Comunes	RD\$50.49	1,788,357	35,420
	<u>59,820,960</u>	<u>---</u>		<u>---</u>	<u>59,820,960</u>	<u>---</u>

	<u>2017</u>					
	<u>Monto de la</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Tipo</u>	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>	<u>Cantidad de</u>
	<u>Inversión</u>					
<u>RDS</u>	<u>de</u>	<u>Acciones</u>	<u>Nominal</u>	<u>RDS</u>	<u>Circulación</u>	
<u>2017</u>	<u>Participación</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	RD\$50.49	7,603,288	150,590
Visa Net Dominicana	1,788,356 (c)	11.00%	Comunes	RD\$50.49	1,788,356	35,420
	<u>57,802,092</u>	<u>---</u>		<u>---</u>	<u>57,802,092</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 2018 y 2017 esta cuenta incluye RD\$5,970,117 y 5,731,112, 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 VisaNet Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$246,216, equivalente a RD\$12,360,733 y RD\$11,865,888, en el 2018 y 2017 respectivamente.
- c) En los años del 2018 y 2017, 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. (VisaNet 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.
- d) Las inversiones en acciones incluyen US\$1,004,512 en el 2018 y 2017, respectivamente.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**13. Propiedad, muebles y equipos**

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>					
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero del 2018	14,067,235	119,340,695	5,665,252	54,598,044	9,139,171	202,810,397
Adquisiciones	---	22,965,166	1,623,401	4,339,622	239,049	29,167,238
Retiros	---	(62,853,480)	(649,058)	(1,526,080)	(2,792,450)	(67,821,068)
Ajustes	---	(31,991)	---	---	---	(31,991)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2018	14,067,235	79,420,390	6,639,595	57,411,586	6,585,770	164,124,576
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	(1,037,459)	(93,168,464)	(2,247,631)	(46,804,238)	(5,114,646)	(148,372,438)
Gasto de depreciación	(651,489)	(9,104,347)	(1,010,743)	(5,131,223)	(414,839)	(16,312,641)
Retiros	---	59,399,655	362,877	1,449,006	2,132,256	63,343,794
Ajustes	---	647,852	---	---	---	647,852
Valor al 31 de diciembre del 2018	(1,688,948)	(42,225,304)	(2,895,497)	(50,486,455)	(3,397,229)	(100,693,433)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2018	<u>12,378,287</u>	<u>37,195,086</u>	<u>3,744,098</u>	<u>6,925,131</u>	<u>3,188,541</u>	<u>63,431,143</u>
	<u>2017</u>					
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero del 2017	14,067,235	114,688,805	2,657,289	50,236,945	7,889,191	189,539,465
Adquisiciones	---	7,676,290	3,007,963	4,361,099	1,249,980	16,295,332
Retiros	---	(2,740,500)	---	---	---	(2,740,500)
Ajustes	---	(283,900)	---	---	---	(283,900)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2017	14,067,235	119,340,695	5,665,252	54,598,044	9,139,171	202,810,397
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	(351,681)	(88,240,377)	(1,609,751)	(41,785,607)	(4,523,204)	(136,510,620)
Gasto de depreciación	(685,778)	(7,392,754)	(637,880)	(5,010,820)	(591,442)	(14,318,674)
Retiros	---	2,444,779	---	---	---	2,444,779
Ajustes	---	19,888	---	(7,811)	---	12,077
Valor al 31 de diciembre del 2017	(1,037,459)	(93,168,464)	(2,247,631)	(46,804,238)	(5,114,646)	(148,372,438)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>13,029,776</u>	<u>26,172,231</u>	<u>3,417,621</u>	<u>7,793,806</u>	<u>4,024,525</u>	<u>54,437,959</u>

- a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta durante el período de vigencia del contrato o un período de cinco (5) años, o lo que ocurra primero.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**14. Otros activos**

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
a) Otros cargos diferidos		
Pagos anticipados		
Anticipo impuesto sobre la renta	419,047	1,492,395
Anticipo activos financieros (a)	2,488,446	2,737,303
Anticipo 1% en inversiones	---	60,969
Anticipo 5% retenciones del estado	1,960	1,960
Otros gastos diferidos	2,572,936	1,968,196
	<u>5,482,389</u>	<u>6,260,823</u>
b) Activos intangibles		
Programas de computadoras (b)	91,246,830	84,106,323
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
Amortización acumulada	(80,509,682)	(76,057,026)
Sub-Total	<u>13,517,370</u>	<u>10,829,519</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos (c)	36,797,550	11,670,519
Papelería, útiles y otros materiales	5,803,856	6,042,209
Bibliotecas y obras de arte	1,582,538	1,582,538
Inventarios de tarjetas vírgenes	3,546,823	3,550,354
Sub-Total	<u>47,730,767</u>	<u>22,845,620</u>
Partidas por impugnar	---	18,000
	<u>47,730,767</u>	<u>22,863,620</u>
<b>Total de Otros Activos</b>	<u><b>66,730,526</b></u>	<u><b>39,953,962</b></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 2018 y 2017 en este renglón se incluyen RD\$36,797,550 y RD\$11,333,308, 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 2018 y 2017**

(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 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>			
	<u>Cartera de Crédito y Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2018	84,295,863	4,073,548	937,226	89,306,637
Constitución de provisiones	99,242,101	5,057,900	-	104,300,001
Castigos de cartera y rendimientos por cobrar	(62,475,513)	-	-	(62,475,513)
Transferencias de Provisión de Cartera a Otras Provisiones	(409,272)	282,000	127,272	-
Transferencia de Cartera a BRRC	(5,341,254)	5,341,254	-	-
Disminución de provisión rendimientos por ventas BRRC	(735,242)	-	-	(735,242)
Revaloración por tasa de cambio	271,707	24,409	9,923	306,039
Saldos al 31 de diciembre del 2018	114,848,390	14,779,111	1,074,421	130,701,922
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	114,219,307	14,777,097	1,073,179	130,069,583
<b>Exceso (Deficiencia)</b>	<b>629,083</b>	<b>2,014</b>	<b>1,242</b>	<b>632,339</b>
	<u>2017</u>			
	<u>Cartera de Crédito y Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Operaciones Contingentes</u>	<u>Total RDS</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
Castigos contra provisiones	(58,158,552)	-	-	(58,158,552)
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de bienes	-	(5,032,781)	-	(5,032,781)
Transferencia de provisión 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 Provisión de BRRC a cartera	174,787	(174,787)	-	-
Transferencia de provisión de Cartera a operaciones contingentes	(23,227)	-	23,227	-
Efecto de Revaluación Cambiaria	12,515	18,451	6,712	37,678
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**	82,337,834	4,073,242	937,226	87,348,302
<b>Exceso (Deficiencia)</b>	<b>1,958,029</b>	<b>306</b>	<b>-</b>	<b>1,958,335</b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**
**Notas a los Estados Financieros**
**31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**16. Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público consisten de:

	<u>2018</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Promedio</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Promedio</u>	
	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	
<b>a) Por tipo</b>	<u>2018</u>		<u>2018 (✓)</u>		
A la vista	299,951,963	1%			299,951,963
De ahorro	576,997,859	2.49%	410,648,550	0.51%	987,646,409
A plazo	2,548,768,706	6.70%	799,694,640	2.48%	3,348,463,346
Total de depósitos	<u>3,425,718,528</u>		<u>1,210,343,190</u>		<u>4,636,061,718</u>

(✓) Al 31 de diciembre del 2018 este monto incluye US\$24,109,077

	<u>2017</u>				<u>Total</u>
	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Promedio</u>	<u>Extranjera</u>	<u>Promedio</u>	
	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	
<b>a) Por tipo</b>	<u>2017</u>		<u>2017 (✓)</u>		
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	1,513,881,540	7.05%	661,540,475	2.49%	2,175,422,015
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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>b) Por sector</b>		
Sector privado-no financiero	4,636,061,718	3,080,352,056
Total	<u>4,636,061,718</u>	<u>3,080,352,056</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15 días	1,305,866,634	911,314,171
16-30 días	432,942,763	445,536,932
31-60 días	62,181,601	238,832,037
61-90 días	422,330,908	312,169,594
91-180 días	673,334,853	542,711,270
181-360 días	1,102,586,101	597,452,674
Más de 1 año	636,818,858	32,335,378
Total	<u>4,636,061,718</u>	<u>3,080,352,056</u>

**Depósitos al público restringidos**

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>	<u>Importes</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el público			
A la vista	Embargadas	6,757,711	7,130,148
A la vista	Inactivas	1,329,478	1,166,758
De ahorro	Inactivas	18,465,045	15,137,989
De ahorro	Embargadas	1,358,923	1,167,141
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	81,839,296	52,241,681

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**Plazo de inactividad de los depósitos del público.**

	<u>2018</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Monto EU\$</u>
A la vista:			
Plazo de tres (3) años o más	1,326,524	-	-
Plazo de diez (10) años o más	2,954	-	-
De ahorro:			
Plazo de tres (3) años o más	7,763,022	9,696,424	602,607
Plazo de diez (10) años o más	297,812	105,180	-
	<u>2017</u>		
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Monto EU\$</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	-

**17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>a) Por tipo</b>		
A la vista	18,007,984	14,293,914
De ahorro	430,499,796	422,881,769
A plazo	816,812,863	1,523,836,261
Total de depósitos	<u>1,265,320,643</u>	<u>1,961,011,944</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15 días	448,507,780	437,175,683
91-180 días	816,812,863	1,523,836,261
	<u>1,265,320,643</u>	<u>1,961,011,944</u>
	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>c) Por tipo de Moneda</b>		
<u>En moneda nacional</u>		
A la vista	18,007,983	14,293,914
De ahorro	430,489,872	422,881,769
A plazo	816,812,864	1,523,836,261
	<u>1,265,310,719</u>	<u>1,961,011,944</u>
<u>En moneda extranjera</u>		
De ahorro	9,924	---
A plazo	---	---
Subtotal	<u>9,924</u>	---
<b>Total</b>	<u>1,265,320,643</u>	<u>1,961,011,944</u>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**20. Otros pasivos**

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Obligaciones financieras a plazo	39,945	39,945
Obligaciones financieras a la vista (a)	80,991,580	128,431,202
Partidas no reclamadas por tercero	1,230,805	1,734,265
Acreedores y provisiones diversas (b)	76,838,431	37,290,487
Provisiones para contingencias (c)	1,074,421	937,226
Partidas por imputar (d)	2,274,171	3,358,587
Impuesto sobre la Renta Diferido	3,180,085	2,468,465
Otros créditos diferidos (e)	5,409,813	2,276,574
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>171,039,251</u></b>	<b><u>176,536,751</u></b>

a) Incluye US\$1,157,431, en el 2018.

b) Incluye US\$115,604, en el 2018.

c) Incluye US\$5,094, en el 2018.

d) Incluye US\$922, en el 2018.

e) Incluye US\$1,029, en el 2018.

**25. Impuesto sobre la renta**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	168,283,171	116,024,032
Diferencias permanentes:		
Partidas no deducibles	9,237,664	7,223,549
Dividendos ganados en otras compañías	(254,348)	(208,964)
Otros ajustes positivos	697,736	296,457
Provisiones no admitidas	1,555,801	---
Exención Ley de incentivo	(106,368,114)	(79,684,018)
Diferencias temporales:		
Deficiencia de depreciación	(1,306,680)	(899,292)
Otros ajustes negativos	(108,696)	---
Beneficio neto imponible	<u>71,736,534</u>	<u>42,751,764</u>
Tasa impositiva	27%	27%
<b>Impuesto liquidado</b>	<b><u>19,368,864</u></b>	<b><u>11,542,976</u></b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Corriente	(19,368,864)	(11,542,976)
Diferido del año	(711,620)	136,563
	<b><u>(20,080,484)</u></b>	<b><u>(11,406,413)</u></b>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el impuesto sobre la renta diferido, se determinó como sigue:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Deficiencia en depreciación	(1,306,680)	(899,292)
	(1,306,680)	(899,292)
Tasa impositiva	27%	27%
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(352,804)</u>	<u>(242,809)</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RDS</u>	<u>Diferido</u> <u>del 2018</u> <u>RDS</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2018</u> <u>RDS</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	528,668	(358,816)	169,852
Diferencia cambiaria	866,101	---	866,101
Deficiencia en depreciación	(3,863,234)	(352,804)	(4,216,038)
<b>Impuestos sobre la renta diferido</b>	<u>(2,468,465)</u>	<u>(711,620)</u>	<u>(3,180,085)</u>

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RDS</u>	<u>Diferido</u> <u>del 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	(3,620,425)	(242,809)	(3,863,234)
<b>Impuestos sobre la renta diferido</b>	<u>(2,605,028)</u>	<u>136,563</u>	<u>(2,468,465)</u>

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Autorizadas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Emitidas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	
Acciones comunes	21,000,000	2,100,000,000	20,980,000	2,098,000,000	29,459,356

	<u>2018</u>		<u>2017</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Autorizadas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Emitidas</u> <u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	
Acciones comunes	21,000,000	2,100,000,000	20,000,000	2,000,000,000	22,049,222

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2018</u>		
	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RDS</u>	<u>Monto en Participación</u>
<b>Participación Accionaria</b>			
Personas Jurídicas-Entes relacionados	20,786,126	2,078,612,600	97%
Personas Físicas	202,081	20,208,100	3%
<b>Total</b>	<u>20,988,207</u>	<u>2,098,820,700</u>	<u>100%</u>
	<u>2017</u>		
	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RDS</u>	<u>Monto en Participación</u>
<b>Participación Accionaria</b>			
Personas Jurídicas-Entes relacionados	19,807,432	1,980,743,200	99%
Personas Físicas	192,568	19,256,800	1%
<b>Total</b>	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000,000</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 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$98,820,700 y RD\$30,838,200, respectivamente. Estos pagos de dividendos fueron autorizados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de mayo del 2018 y el 26 de mayo del 2017, respectivamente.
- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2018, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.
- Al 31 de diciembre del 2018 y 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 2018 aprobó aumentar el capital suscrito y pagado por capitalización de dividendos por RD\$98,820,700, al pasar el capital suscrito y pagado de RD\$2,000,000,000 en el año 2017 a RD\$2,098,820,700 en el año 2018, para un incremento de RD\$98,820,700.

**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 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**27. Límites legales y relaciones técnicas**

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2018 y 2017, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	40.37%
Encaje Legal-Pesos	565,200,608	594,825,631
Encaje Legal-Dólares	5,056,596	5,338,774
Créditos individuales no vinculados:		
10% sin garantías	211,449,081	44,000,000
20% con garantías	422,898,162	142,413,857
Créditos Individuales a vinculados		
10% sin garantías	211,449,081	27,710,093
20% con garantías	422,898,162	4,235,510
50% Crédito vinculado	1,057,245,405	131,271,907
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	209,882,070	---
20% Empresas financieras	419,764,140	50,429,315
20% Empresas financieras del exterior	419,764,140	---
Propiedades, muebles y equipos	2,114,490,810	63,431,143
Financiamiento en moneda extranjera 30%	629,646,210	---
Contingencias	6,343,472,430	398,625,907
	<u>2018</u>	<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:		
10% sin garantías	201,180,432	2,609,650
20% con garantías	402,360,863	1,600,000
50% créditos vinculados	1,005,902,158	60,064,463
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

**28. Compromisos y contingencias**

Los compromisos y contingencias consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Tipo de operación contingente		
Líneas de crédito de utilización automática	398,625,907	307,519,200
Total	<u>398,625,907</u>	<u>307,519,200</u>

# **BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### **- Demandas:**

Al 31 de diciembre del 2018, 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 2018. Al 31 de diciembre de 2018, la entidad no tiene registrado una provisión por este concepto.

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 2018 y 2017 los gastos por este concepto fueron de RD\$11,816,563 y RD\$10,844,955, 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 2019 es por un monto de RD\$15,513,000 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 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de RD\$7,166,804 y RD\$4,799,683, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$10,060,162 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 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de RD\$8,763,165 y RD\$7,439,278, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$10,378,839 millones.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**– 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 2018 y 2017, el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$42,955,441 y RD\$34,958,987, 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 2019 es por un monto estimado de RD\$44,498,075 millones.

**– 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 2018 y 2017 el Banco ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$6,391,322 y RD\$6,113,917, 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 2019 es por un monto estimado de RD\$8,222,229 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 plataforma WU Business Solutions, servicios de Outsourcing, Conexión Swift Net, entre otros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco ha realizado pagos por concepto de estos servicios contratados por aproximadamente RD\$22,800,523 y RD\$33,423,115, 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 2019 es por un monto estimado de RD\$30,979,965 millones.

**29. Cuentas de orden****Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Contra cuenta de valores en cobranza	50,203	48,193
Garantías hipotecarias	10,143,101,819	8,764,993,531
Garantías prendaria	312,117,086	312,696,643
Garantías en otras instituciones	36,000,000	36,000,000
Cuentas castigadas	331,219,642	269,591,234
Garantías recibidas en valores	149,313,906	100,797,241
Rendimientos en suspenso	1,375,589	2,631,098
Capital autorizado	2,100,000,000	2,100,000,000
Otras cuentas de orden	2,657,199,541	2,689,828,613
	<u>15,730,377,786</u>	<u>14,276,586,553</u>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**30. Ingresos y gastos financieros**

Los Ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	217,847,753	189,073,749
Por créditos de consumo	292,499,940	205,553,974
Por créditos hipotecarios	63,905,768	50,697,137
Subtotal	<u>574,253,461</u>	<u>445,324,860</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones	138,897,773	74,964,888
Ganancia por inversiones	57,239,002	82,119,934
Subtotal	<u>196,136,775</u>	<u>157,084,822</u>
<i>Total</i>	<u>770,390,236</u>	<u>602,409,682</u>
<i>Gastos financieros</i>		
<i>Por captaciones:</i>		
Por depósitos a plazos	(263,443,384)	(218,207,372)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(16,315,961)	(14,271,009)
Por depósitos en fondos interbancarios	(22,500)	(77,778)
Subtotal	<u>(279,781,845)</u>	<u>(232,556,159)</u>
<b>Ingresos</b>		
<b>Diferencias de Cambio</b>		
Por Cartera de Créditos	25,358,791	25,605,346
Por Inversiones	4,993,357	5,026,764
Por Disponibilidades	63,067,064	60,467,463
Por Cuentas a Recibir	1,230,261	1,192,971
Por Contratos a Futuros	3,995,904	4,083,910
Por Depósitos del Público	8,985,669	15,281,633
Por Financiamiento	2,866,729	11,692,601
Por Otros Pasivos	272,582	317,602
Por Otras Comisiones	993	---
Ajustes por Diferencias de Cambio	<u>110,771,350</u>	<u>123,668,290</u>
<b>Gastos</b>		
<b>Diferencias de cambio</b>		
Por disponibilidades	(48,504,922)	(60,227,330)
Por depósitos del público	(24,132,166)	(20,972,730)
Por Cartera de Créditos	(4,883,656)	(13,268,384)
Por Cuenta a Recibir	(4,812,319)	(6,272,519)
Por Inversiones	(1,763,503)	(2,786,829)
Por Valores en el Poder del Público	---	(16,606)
Por Acreedores y Proveedores	(329,151)	(271,677)
Por Otros Financiamientos	(198,831)	(14,262)
Por Otros Activos	(3,977,974)	(4,071,335)
Por Otros Pasivos	(185,259)	(152,404)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(88,787,781)</u>	<u>(108,054,076)</u>
<b>Total</b>	<u>21,983,569</u>	<u>15,614,214</u>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**31. Otros ingresos (gastos) operacionales**

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Otras comisiones tarjetas de crédito	61,180,860	42,022,788
Comisiones por avance de efectivo	10,818,310	8,629,806
Otras comisiones de remesas	19,166,546	18,453,718
Por giros y transferencias	24,376,765	21,679,247
Comisiones por tarjeta de crédito	19,626,951	11,240,545
Comisiones por tramitación de préstamos	6,300,918	6,556,916
Comisiones por manejo de cheque	3,682,457	5,069,433
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,331,855	1,318,252
Comisiones por consultas y retiros ATM	1,867,200	3,586,399
Comisiones por cheques devueltos	768,767	1,113,138
Comisión por ventas marbetes	296,640	618,300
Otros ingresos por comisiones	17,900,043	10,058,230
	<u>167,317,312</u>	<u>130,346,772</u>
<b>Comisiones por cambio</b>		
Cambio de divisas por transferencia	105,737,416	42,369,402
Cambio de divisas al contado	112,598,691	88,007,243
Cambio de divisas por giros	53,723	131,396
Cambio de divisas por contrato a futuro	4,590,800	1,712,796
	<u>222,980,630</u>	<u>132,220,837</u>
<b>Ingresos diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	3,645,921	4,220,084
Ingresos por cuentas a recibir	---	824,521
Por honorarios legales	82,520	347,000
Otros ingresos operacionales diversos	3,520,424	3,004,098
	<u>7,248,865</u>	<u>8,395,703</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>397,546,807</u>	<u>270,963,312</u>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios</b>		
Por cargos ATM Y ATH, TD	(3,861,706)	(4,134,365)
Por servicios	(17,273,767)	(12,670,735)
Por cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	(3,288,484)	(2,787,470)
Por servicios bancarios	(6,399,024)	(5,956,113)
Por otros cargos	(6,548,273)	(4,724,196)
	<u>(37,371,254)</u>	<u>(30,272,879)</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Por cambio de divisas	(1,813,770)	(93,847)
Otros gastos operacionales diversos	(308,152)	(252,846)
	<u>(2,121,922)</u>	<u>(346,693)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(39,493,176)</u>	<u>(30,619,572)</u>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**32. Otros ingresos (gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Ganancia en ventas de activos fijos	37,966	---
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	50,000	---
Dividendos ganados	252,267	208,964
Recuperación de activos castigados	6,984,739	8,869,546
Ingresos por prima de seguros	5,000,425	43,654
Otros ingresos no operacionales	3,791,550	2,461,740
<b>Total</b>	<u>16,116,947</u>	<u>11,583,904</u>
	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de Créditos	(1,791,512)	(385,868)
Pérdidas por ventas de activos fijos	(152,374)	(37,649)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(7,264,783)	(14,274,546)
Otros gastos no operacionales	(2,681,632)	(1,943,924)
<b>Total</b>	<u>(11,890,301)</u>	<u>(16,641,987)</u>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(197,946,716)	(172,253,612)
Seguros sociales	(2,185,376)	(9,248,135)
Contribuciones a planes de pensiones	(23,492,602)	(10,311,987)
Otros gastos de personal (a)	(49,682,110)	(24,231,430)
<b>Total</b>	<u>(273,306,804)</u>	<u>(216,045,164)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un monto aproximado de RD\$54,922,868 y RD\$46,900,280, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Banco tenía una estructura de personal promedio de 389 y 341 empleados, respectivamente.

# BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 35. Evaluación de riesgos

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

#### Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	5,497,863,034	29,562,393	5,369,106,182	21,208,723
Pasivos sensibles a tasas	(4,857,148,877)	(24,210,670)	(4,300,831,966)	(17,757,121)
Posición neta	640,714,157	5,351,723	1,068,274,216	3,451,602
Exposición a tasa de interés	<u>18,761,935</u>	<u>997,114</u>	<u>13,027,832</u>	<u>1,402,330</u>

#### Riesgo de liquidez

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>2018</u> <u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	2,347,663,949	---	---	---	---	2,347,663,949
Inversiones en valores	202,371,324	---	6,828,967	558,074,736	823,517,042	1,590,792,069
Cartera de crédito	734,643,887	454,267,871	669,042,085	1,223,228,361	1,136,031,532	4,217,213,736
Inversiones en acciones	---	---	---	---	59,820,960	59,820,960
Cuentas por cobrar *	25,199,187	3,385,513	4,933,040	---	5,883,414	39,401,154
<b>Total Activos</b>	<u>3,309,878,347</u>	<u>457,653,384</u>	<u>680,804,092</u>	<u>1,781,303,097</u>	<u>2,025,252,948</u>	<u>8,254,891,868</u>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,745,375,930	484,512,509	1,775,920,954	636,818,858	---	4,642,628,251
Depósitos financieros del país y del exterior	451,004,655	---	816,812,863	---	---	1,267,817,518
Otros Pasivos **	159,100,761	---	---	---	---	159,100,761
<b>Total Pasivos</b>	<u>2,355,481,346</u>	<u>484,512,509</u>	<u>2,592,733,817</u>	<u>636,818,858</u>	<u>---</u>	<u>6,069,546,530</u>
<b>Posición Neta</b>	<u>954,397,001</u>	<u>(26,859,125)</u>	<u>(1,911,929,725)</u>	<u>1,144,484,239</u>	<u>2,025,252,948</u>	<u>2,185,345,338</u>
			<u>2017</u> <u>De 91 hasta un año</u>			
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
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
<b>Total Activos</b>	<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>
<b>Pasivos</b>						
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
<b>Total Pasivos</b>	<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>
<b>Posición Neta</b>	<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>

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.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**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>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2017</u>
<b><u>Razón de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	140%	774%	162%	846%
A 30 días ajustada	111%	466%	114%	569%
A 60 días ajustada	160%	445%	100%	469%
A 90 días ajustada	169%	398%	97%	378%
<b><u>Posición de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	250,445,674	19,090,536	491,755,378	8,974,574
A 30 días ajustada	97,711,782	18,854,302	167,312,727	8,455,549
A 60 días ajustada	481,191,608	19,148,677	7,905,013	8,922,197
A 90 días ajustada	608,863,365	18,989,495	(57,534,455)	8,489,297

**36. Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2018</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2018</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2017</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2017</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	2,347,663,949	2,347,663,949	1,934,981,086	1,934,981,086
- Inversiones en valores (a)	1,590,438,102	N/D	2,014,489,000	N/D
- Cartera de créditos (a)	4,102,365,346	N/D	3,198,143,129	N/D
- Inversiones en acciones (a)	59,221,525	N/D	57,223,871	N/D
	<u>8,099,688,922</u>		<u>7,204,837,086</u>	
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	5,910,445,769	N/D	5,049,982,879	N/D
	<u>5,910,445,769</u>		<u>5,049,982,879</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.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**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:

	<u>Créditos Vigentes</u> RDS	<u>Créditos Vencidos</u> RDS	<u>Total</u> RDS	<u>Garantías Reales</u> RDS
<b>2018</b>	131,271,907	---	131,271,907	31,877,300
<b>2017</b>	60,064,463	---	60,064,463	54,452,645

Para los años 2018 y 2017 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>2018</u> RDS	<u>2017</u> RDS
<b>Otros saldos con relacionados (a):</b>		
Depósitos a plazos	948,282,575	190,655,942
Depósitos cuentas corrientes	53,584,683	41,001,780
Cuentas de ahorros	667,106,829	489,650,127
	<u>1,668,974,087</u>	<u>721,307,849</u>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses y comisiones por créditos	2,498,741	1,992,205
	<u>2,498,741</u>	<u>1,992,205</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses por captaciones:		
Depósitos cuentas corrientes	6,974	4,944
Cuentas de ahorros	493,827	367,417
Depósitos a plazos	57,785,314	9,009,039
	<u>58,286,115</u>	<u>9,381,400</u>
<b>Alquileres</b>	<u>16,288,720</u>	<u>12,043,080</u>

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 2018 y 2017 fue de RD\$12,362,866 y RD\$10,311,987 y el pagado por los empleados fue de RD\$4,997,072 y RD\$4,170,087 en el 2018 y 2017, 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.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**40. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Capitalización beneficios en acciones	98,820,700	30,838,200
Incremento Inversiones en acciones Visa International	239,005	187,406
Incremento Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	1,779,863	1,398,183
Transferencia a reservas patrimoniales	7,410,134	5,230,881
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	77,760,503	2,016,688
<i>Transferencia entre provisión de:</i>		
Cartera de créditos a contingencia	127,272	246,987
Bienes recibidos a cartera de créditos	---	174,787
Operaciones contingentes a cartera	---	18,352,913
Cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	5,623,254	1,626,431
Castigos de cartera de créditos y rendimientos	62,475,513	58,158,552

**41. Hechos Posteriores al Cierre.**

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

**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 por ciento) 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 2018 y 2017, 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