

MEMORIA ANUAL | 2016

CONTENIDO

MEMORIA | 2016

• Mensaje del Presidente.	02
• Consejo de Administración y Principales Ejecutivos.	03
• Principales Indicadores.	04
• Panorama Económico y Financiero.	07
• Perspectivas Económicas para el 2017.	10
• Desempeño y Desarrollo Institucional del Banco en el 2016.	11
• Enfoque Estratégico 2017.	14
• Estados Financieros.	15

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Luego de saludarles muy cordialmente, me complace presentarles la Memoria Anual del Banco Múltiple Vimenca, S.A., correspondiente al ejercicio del 2016, institución de la que me siento muy honrado y orgulloso de presidir.

Los estados financieros auditados que acompañan esta Memoria evidencian el adecuado desempeño del Banco, traducido en el crecimiento registrado en nivel de activos y de los depósitos del público. Asimismo, constituye un privilegio destacar el fortalecimiento patrimonial que exhibe el Banco Vimenca, con un nivel

de solvencia del 29%, uno de los más altos dentro del conjunto de la banca múltiple nacional.

Los resultados alcanzados en el 2016 así como las perspectivas de fortalecimiento y crecimiento previsto para el futuro inmediato, me comprometen a seguir trabajando con mucha dedicación y responsabilidad para ofrecer soluciones efectivas a las necesidades de nuestros clientes, relacionados y a la familia dominicana en su conjunto, siempre apegado a los principios éticos que forman parte de nuestro principal valor como institución.

Nos sentimos altamente comprometidos con el país para la construcción de un presente y futuro mejor y consciente de este compromiso, realizaremos todos los esfuerzos necesarios para continuar con el proceso de fortalecimiento y desarrollo de nuestra entidad.

“ Expreso mi sincera gratitud a los concejales, funcionarios y empleados que día tras día me acompañan en este compromiso que hemos asumido, al servicio de la familia dominicana. ”

Muchas gracias

Víctor Méndez Capellán



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y PRINCIPALES EJECUTIVOS



CONSEJO DE DIRECTORES

Víctor Méndez Capellán
Presidente

Víctor Virgilio Méndez Saba
Vice-Presidente

Ernst Armin Burri
Secretario

Ramón Pérez Minaya
Miembro

Luis Ricart
Miembro

Carlos Despradel
Asesor

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Víctor Méndez Capellán
Presidente

Víctor Virgilio Méndez Saba
VP Ejecutivo

Christie Pou de Piantini
VP Negocios

Mónica Ceballos de Báez
VP Productos y Canales Electrónicos

Flaudia Martínez
2VP Negocios Internacionales

Luis Y. Ceballo
VP Tecnología

Josefina Saba de Méndez
VP Operaciones Internacionales y Tesorería

Maricela Durán López
VP Operaciones y Finanzas

Agueda Lembert Varona
VP Riesgo y Cumplimiento

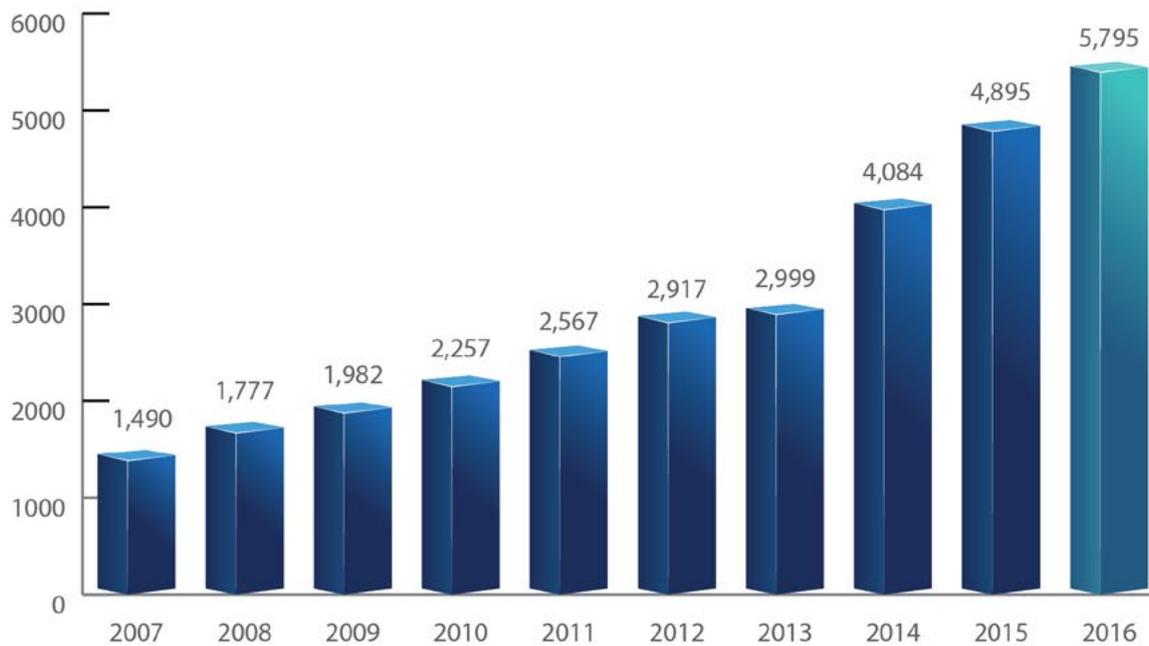
Gladys Sención
VP Consultoría Jurídica



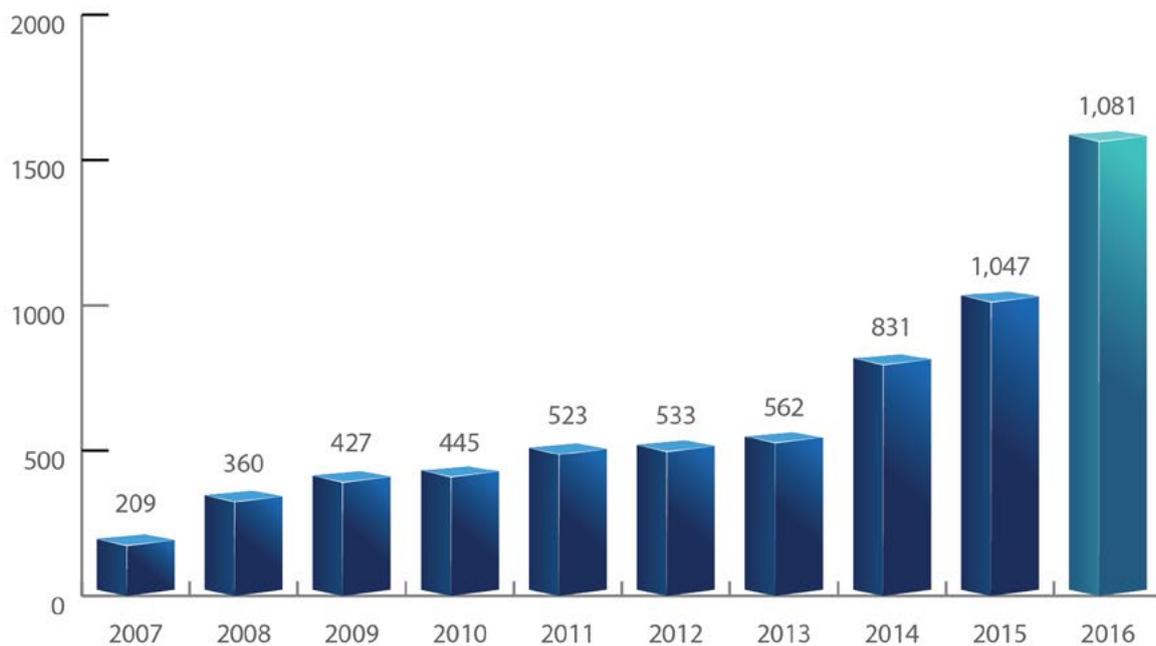
PRINCIPALES INDICADORES %

	2015	2016
Índice de Solvencia	25.8	29.0
Crecimiento Activos	20.0	18.4
Crecimiento Préstamos	31.5	8.4
Crecimiento Depósitos	16.7	26.0
Crecimiento Patrimonio	26.1	3.1
Activos Fijos/Activos	0.9	0.9
Créditos Vigentes/Cartera de Créditos	98.3	97.6
Morosidad	1.7	2.4
Préstamos Vinculados/Cartera de Créditos	0.9	4.4
Provisión de Cartera/Créditos Vencidos	114.1	112.0
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.1	0.9
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	4.8	4.7

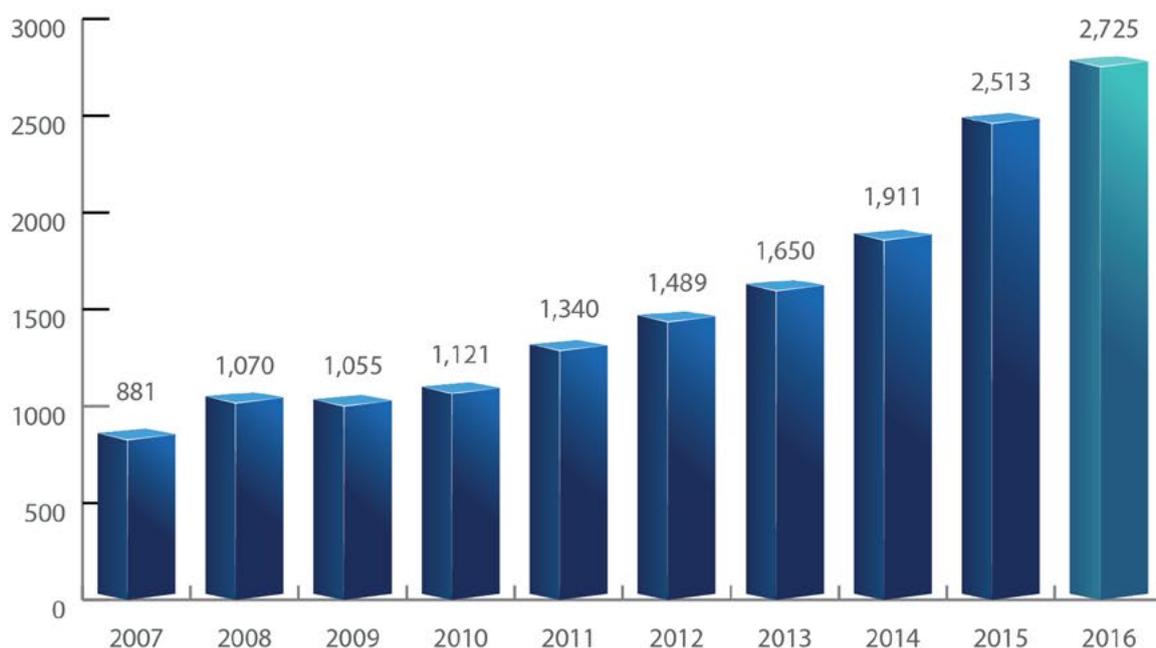
ACTIVOS TOTALES 2007-2016 | MILLONES RD\$



PATRIMONIO TOTAL 2007-2016 | MILLONES RD\$

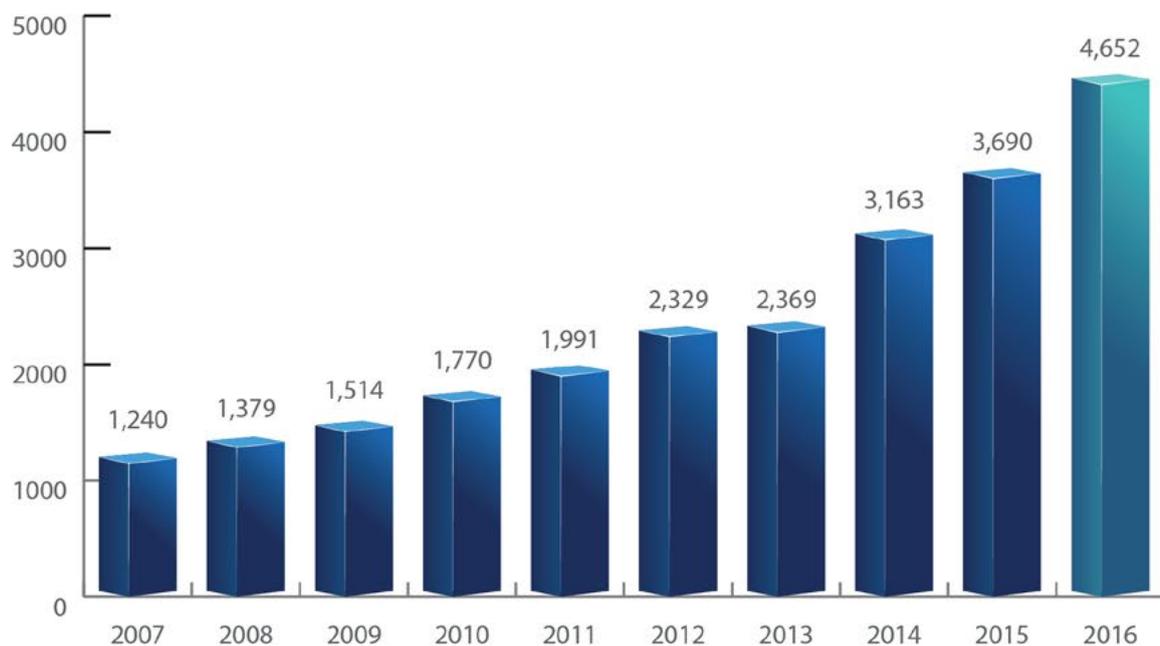


CARTERA BRUTA* 2007-2016 | MILLONES RD\$



*Cartera bruta sin incluir rendimientos por cobrar.

DEPÓSITOS TOTALES 2007-2016 | MILLONES RD\$



PANORAMA

ECONÓMICO Y FINANCIERO

Informaciones sobre el comportamiento de la economía mundial señalan que durante el 2016 la recuperación de los países desarrollados avanzó de forma lenta, pero moderada para los países emergentes. No obstante, a nivel mundial se evidenció cierto repunte, al estimarse una tasa de expansión de 2.5% y de 2.8% para el 2017, influenciado dicho comportamiento por el crecimiento de los Estados Unidos de América, de 1.6% y las expectativas de crecimiento de 2.3%, para el 2017, sustentado principalmente, en el paquete de estímulo fiscal a ser ejecutado por el nuevo gobierno de ese país. En cuanto a la Zona Euro se evidenció una recuperación en el 2016 de 1.6%, influenciado por el desempeño estimado de Alemania (1.8%) y España (3.1%). Para el 2017, se prevé que esta región experimentará una moderada

desaceleración, creciendo 1.4%, como consecuencia de la salida del Reino Unido de la Unión Europea (BREXIT).

En lo que respecta a América Latina y el Caribe, se estima para el 2016 una contracción del -0.6% del PIB, debido al impacto que ha tenido sobre la región el comportamiento de las economías de los principales países que conforman esta zona, como es el caso de Argentina, que se prevé alcance un nivel de recesión del 1.8%. Igual ocurre en países como Brasil, con una contracción de 13.3%, Venezuela -10.0%, y Ecuador -2.3%, debido, principalmente, al estancamiento y lenta recuperación de sus principales mercados. No obstante, las estimaciones para el 2017 prevén una mejoría en la región con un crecimiento del 1.2%.



En este contexto, y de acuerdo a cifras preliminares del Banco Central, el crecimiento de la economía del país, medida a través del comportamiento del Producto Interno Bruto (PIB), en términos reales, experimentó un importante crecimiento del 6.6% durante el 2016, para continuar posicionando al país como el de mayor crecimiento dentro de la región durante los últimos años.

Este comportamiento se explica por la expansión de los siguientes sectores: Minería (26.5%), Intermediación Financiera (11.0%), Agropecuaria (9.6%), Construcción (8.8%), Otros Servicios (6.8%), Hoteles, Bares y Restaurantes (6.4%), Comercio (5.9%), Transporte y Almacenamiento (5.3%), Enseñanza (5.2%), y Manufactura Local (4.8%). Estos sectores explican en conjunto, aproximadamente el 80% del crecimiento económico en el 2016.

Asimismo, dicho crecimiento ha estado acompañado con un comportamiento de relativa estabilidad de las variables macroeconómicas. La inflación acumulada en el 2016 fue de 1.70%, muy por debajo del límite inferior de la meta establecida de 4.0% +1% para el cierre del año. Por su parte, la inflación subyacente interanual, la cual refleja las condiciones monetarias de la economía, se ubicó en 1.89%. Estos resultados positivos estuvieron influenciados por la reducción de los precios del petróleo y de otros insumos básicos importados.

En lo que respecta al mercado cambiario, su comportamiento ha sido de relativa estabilidad, con niveles de depreciación nominal acumulada en el 2016 de 2.5% respecto al 2015. En cuanto a la política monetaria, hasta el pasado mes de noviembre, el Banco Central mantuvo inalterable por espacio de año y medio, su tasa de política monetaria basándose en las expectativas de inflación, el contexto macroeconómico y el entorno internacional de importancia para nuestra economía. No obstante, a partir de esa fecha, dicho organismo decidió incrementar en 50 puntos básicos su tasa de política monetaria (TPM), fijándola en 5.5%, tomando en consideración la tendencia de los últimos meses sobre el incremento gradual de los precios del petróleo y las expectativas de que la misma continúe, así como las perspectivas al alza de las tasas de interés de la Reserva Federal (FED), unido a la incertidumbre generada en los mercados internacionales, el proceso electoral de Estados Unidos de América, entre otros factores.

El comportamiento observado por la tasa de interés doméstica ha sido de relativa estabilidad, sin cambios significativos. A enero del 2016, la tasa pasiva, en base

promedio ponderada, fue de 6.5%, situándose al cierre de diciembre en 6.8%, un nivel superior a los niveles de inflación que se traduce en un retorno positivo para los ahorrantes.

En cuanto a las tasas activas estas se mantuvieron relativamente estables, cerrando en 14.5% a diciembre, contribuyendo dicha estabilidad al incremento del crédito bancario al sector privado, que creció a una tasa interanual del 12%; aunque cabe señalar que se evidencia cierta desaceleración en el ritmo de crecimiento de esta variable, al compararla con igual periodo del año anterior, cuyo incremento fue de alrededor de 15%.

Por otra parte, en lo relativo al sector externo, continúa siendo favorable el comportamiento de las cifras. La baja en los precios del petróleo ha contribuido a un ahorro en el pago de la factura petrolera de más de US\$336 millones, lo cual unido al aumento del precio del oro, el incremento del turismo y del flujo de remesas, contribuyeron a la reducción del déficit de la cuenta corriente de la Balanza de Pagos situándolo en -1.5% del PIB. Los ingresos por turismo tuvieron un crecimiento de 10% y las remesas 6.1% durante el 2016. En cuanto a las exportaciones totales se evidenció un significativo repunte, al crecer en 3.5%, luego de un decrecimiento de -5.1% en 2015. Este comportamiento estuvo influenciado por las exportaciones nacionales de bienes, liderada por el renglón de minería, tales como oro y cobre y al reinicio de las ventas de níquel.

La inversión extranjera también obtuvo un buen desempeño en el 2016, registrando un crecimiento del 16.7%, debido a nuevas inversiones en actividades mineras, turísticas y comerciales. En cuanto a las importaciones totales, experimentaron un crecimiento de 3.1% durante el referido año, sustentado principalmente por las importaciones no petroleras, ya que la factura petrolera tuvo una reducción de US\$216.7 millones, por los bajos precios de este rublo.

En lo que respecta a la política fiscal, de acuerdo a cifras preliminares, el Gobierno Central registró un balance primario superavitario que oscila entre 0.2% y 0.6% del PIB, debido al comportamiento de los ingresos totales quienes alcanzaron el 99.5% de la meta presupuestada y una reducción en el nivel de los gastos totales de alrededor de RD\$3,800 millones.



En cuanto al sistema financiero, dicho sector presentó, a nivel consolidado, razonables tasas de crecimiento y adecuados indicadores de suficiencia de capital, calidad de activos, liquidez y rentabilidad. Sus activos totales crecieron en 11.8%, resultando ligeramente superior al alcanzado en el 2015, de 11.5%. La cartera de crédito global creció en 9.4%, mientras que los préstamos al sector privado se expandieron a una tasa del 11.2%. Este crecimiento de los préstamos estuvo acompañado de una mejoría en los niveles de calidad de la cartera, con una morosidad de 1.7%, lo que indica un bajo nivel de riesgo. No obstante, se evidencia una desaceleración en el ritmo de crecimiento de los créditos en comparación con lo alcanzado en el 2015, donde la cartera global de préstamos se expandió en 16.2%.

Asimismo, el nivel de provisiones constituidas por estas entidades representa a la fecha de referencia el 155.4% de la cartera vencida, lo que significa que por cada peso en cartera vencida y legal el sistema financiero contaba con RD\$1.55 de provisión como respaldo para cubrir posibles pérdidas. En lo que respecta a los depósitos, su crecimiento fue de un 10.6%, mientras que el renglón del patrimonio aumentó en 12.7%.

Los demás indicadores sobre los niveles de rentabilidad, eficiencia, solvencia y gestión en el manejo de los riesgos de mercado y liquidez presentaban resultados favorables. El ROE, que mide la rentabilidad sobre el patrimonio, cerró en el 2016 con un 18.97% mientras el ROA, que mide la rentabilidad de los activos promedio fue de 2.15%. Los resultados, antes de impuestos, crecieron en 4.7% en comparación con lo alcanzado en diciembre del 2015. Asimismo, el sistema financiero, en su conjunto, presentaba una baja exposición a los riesgos de mercado y liquidez al cierre del periodo de referencia, y contaba con un nivel de solvencia de 17.1%, superior al mínimo requerido por las regulaciones vigentes, equivalente a 10%.

En lo que respecta al comportamiento del segmento de la banca múltiple, cuyos activos representan el 85% del sistema financiero, su nivel de crecimiento global fue de un 12.0%. La cartera de préstamos creció en 8.7%, los depósitos en 10.8% y el patrimonio en 14.8%. Estos datos evidencian desaceleración en su ritmo de crecimiento, en comparación con lo alcanzado en igual periodo del 2015.

PERSPECTIVAS ECONÓMICAS 2017



Según las proyecciones del Banco Central de la República Dominicana y del FMI, el crecimiento de la economía continuará siendo sólido en el 2017 aunque en niveles inferiores que los obtenidos en los últimos 3 años, ya que se contempla que dicho crecimiento converja hacia su tasa potencial, de un 5.0% del PIB, en la medida que las condiciones de financiamiento, tanto internas como externas, se tornen más restrictivas. Asimismo se prevé que la inflación interanual se ubique dentro del rango-meta de inflación de 4.0% \pm 1.0%, por el impacto de la recuperación en el nivel de los precios de los combustibles, que vienen mostrando un comportamiento hacia el alza. Por otra parte, existen riesgos asociados con la incertidumbre en torno a las políticas económicas y las perspectivas de la economía de nuestros socios comerciales externos, principalmente los Estados Unidos de Norteamérica, y expectativas de tasas de interés más elevadas y la consiguiente apreciación del dólar.

Lo anterior representa nuevos retos por parte de las autoridades del país en materia de política monetaria y fiscal. El FMI recomienda la adopción de un importante ajuste fiscal para garantizar la sostenibilidad de la deuda, con un mayor esfuerzo de consolidación a corto plazo a fin de aprovechar la posición aun favorable en el

ciclo económico. Las perspectivas en materia de política fiscal a nivel presupuestario es de un superávit primario al cierre del 2017 de alrededor del 0.8% del PIB, manteniéndose como un objetivo de que el déficit global se sitúe en -2.3% del PIB.

En lo que respecta a la política monetaria no se vislumbra cambios significativos, aunque se prevé un tipo de cambio más flexible, manteniendo el Banco Central su estrategia de monitorear constantemente las fluctuaciones en la tasa de cambio así como de intervenir en el mercado para corregir movimientos inesperados, además de que se contempla la creación de instrumentos que permitan controlar la volatilidad excesiva de dicha tasa.

En cuanto al sistema financiero, a nivel consolidado, las proyecciones para el 2017 es que continuará con un desempeño adecuado, con niveles de liquidez estable, con niveles de patrimonio razonables y un crecimiento crediticio sólido, superior al obtenido en el 2016, ya que la demanda de crédito se vio afectada por la incertidumbre del proceso pre y post electoral. Asimismo, se prevé mayor penetración del crédito en los segmentos minoristas, de más rentabilidad, y con baja exposición a los riesgos de mercado y liquidez.

DESEMPEÑO Y DESARROLLO INSTITUCIONAL DEL BANCO EN EL 2016



El Banco Vimenca concluyó el 2016 con un volumen de activos ascendentes a RD\$5,795 millones, para un crecimiento de 18% con relación al año anterior, una cartera de crédito (bruta) de RD\$2,725 millones, equivalente a un crecimiento del 8.4%, mostrando una desaceleración en su ritmo de crecimiento, compensado a través del renglón de inversiones, que cerró con un balance de RD\$1,004 millones, equivalente a un aumento del 99%, producto de nuevas inversiones de corto y mediano plazo, con buenos niveles de rentabilidad. Es conveniente resaltar que el manejo prudente y el apego a las normas de clasificación de cartera han permitido al Banco controlar y minimizar los riesgos inherentes a la cartera de crédito, manteniendo un porcentaje de sus créditos garantizados con garantía real y razonables niveles de morosidad.

Por su parte, los depósitos alcanzaron un volumen de RD\$4,652 millones, lo que representó un

aumento de 25.9%. Es importante señalar que los depósitos están constituidos en una gran mayoría, por captaciones del público, a través de cuentas corrientes, ahorro y a plazos.

El área de negocios desarrolló durante el 2016 estrategias enfocadas para fortalecer y expandir su nivel de operaciones. Para ello se procedió a una reestructuración funcional del equipo de negocios, segmentándolo y ampliándolo por líneas de negocios. Asimismo, para el fortalecimiento de la cartera de consumo se desarrollaron varios programas especiales de financiamiento, bajo condiciones atractivas en cuanto a plazos, tasas de interés y otras facilidades así como el lanzamiento de nuevas tarjetas de crédito. Además, el Banco incursionó durante el año en feria de vehículos de determinada marca estableciendo alianzas estratégicas con los representantes de la misma.



Otra estrategia llevada a cabo se enfocó hacia la mejoría en los canales de comunicación y de pagos, la plataforma de servicios y los esfuerzos de captación de recursos de bajo costo mediante la creación de estímulos para el crecimiento de cuentas corrientes y de ahorros.

Por su parte, dentro del negocio de banca electrónica se adoptaron acciones para robustecer la fuerza de ventas interna de tarjetas de crédito. Asimismo, se incorporó la gestión de motivación a uso a clientes inactivos, apalancados en los programas de consolidación de deudas, se hicieron mejoras tecnológicas a través de proyectos de alto impacto en el negocio y servicios de los productos, como lo fue el establecimiento del Chip y la actualización y nuevas funcionalidades del Internet Banking. Asimismo se destaca durante el 2016, el lanzamiento de la nueva Tarjeta Platinum y la Clásica Internacional.

El Banco continuó ampliando sus servicios en el área internacional, con una participación activa en el mercado de divisas, transferencias internacionales así como en el área de tesorería, contemplándose nuevos nichos de negocios, a ser desarrollados a inicios del 2017, como lo es las negociaciones con Mesa de Títulos a través de compra y venta de títulos-valores, garantizando niveles adecuados de intermediación que apoyen la expansión del crédito como motor del crecimiento económico.

Con relación al desenvolvimiento cualitativo de la institución es importante resaltar los resultados obtenidos en los principales indicadores prudenciales, medidos a través de índices y relaciones técnicas normativas, en función a su nivel de patrimonio técnico. En tal sentido, el Banco continuó mostrando indicadores prudenciales con adecuado desempeño, sustentado en su fortaleza

patrimonial, buenos márgenes de fondos disponibles (lo que se traduce en una holgada posición de liquidez), mejoría en sus niveles de eficiencia operativa y un adecuado manejo y control de sus diferentes riesgos a que se expone, en consonancia con su naturaleza, complejidad y tamaño de sus actividades.

En tal sentido, el Banco cerró el 2016 con un nivel de solvencia del 29%, una de la más alta dentro del conjunto de la banca múltiple del país. Su nivel de cartera con vinculados representa el 7.2% del patrimonio técnico, lo que representa un porcentaje bastante reducido ya que las normativas permiten hasta el 50%. De igual forma, la proporción de activos fijos sobre el patrimonio técnico cerró en el 2016 en tan solo 5.3%, en comparación al 100% permitido. Asimismo, el Banco mantuvo durante todo el año una baja concentración de créditos a grupos de riesgo, adecuadas razones de liquidez y de contingencia, posición larga en moneda extranjera y reducida exposición de riesgo en cuanto a participación accionaria en empresas, tantos locales como extranjeras, al tiempo que mantiene elevados niveles de capitalización, que han sido consistentes a través del tiempo.

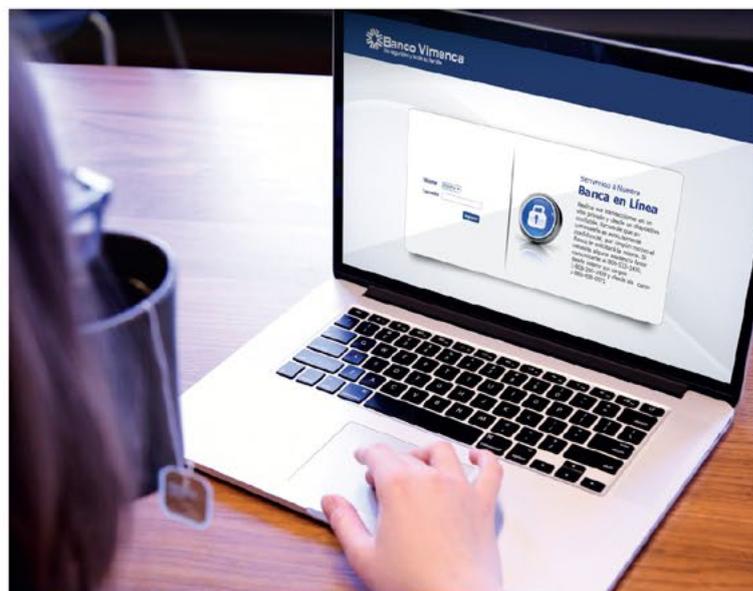
En materia tecnológica la entidad continuó fortaleciendo su plataforma a través de las mejoras en algunas aplicaciones existentes a fin de asegurar su eficiencia operativa. Entre los proyectos más importantes llevados a cabo se destacan las mejoras operativas para pagos masivos, a través de la opción de pagos/transferencia en nuestra página de Internet Banking, pago de servicios en Virtual Abanks/Paga Todo, mediante la cual los clientes del Banco podrán realizar transacciones en el Internet Banking mediante un servicio 24/7. Asimismo se introdujeron mejoras a nivel de la seguridad informática y se concluyeron aplicativos requeridos en materia de cumplimiento regulatorio y en las áreas de riesgo y de operaciones, entre otras.

Una medida importante adoptada en materia del fortalecimiento del Programa de Prevención de Lavado y Financiamiento al Terrorismo, lo fue la adquisición del sistema de Monitor-Plus ACRM sobre Matriz de Riesgo, el cual está orientado a la prevención en esta materia, a través de un modelo de evaluación basado en factores de riesgo cumpliendo con normativas internacionales establecidas. Los factores de riesgo que utiliza este modelo son: personas (PEPS, datos demográficos), productos, jurisdicciones, canales, y monitoreo transaccional.

El área de Mercadeo y Comunicaciones continuó fortaleciendo los canales de comunicación a nivel digital, apoyado con el lanzamiento de su nuevo portal web www.bancovimenca.com, sustentado en una moderna y amigable plataforma diseñada con el objetivo de estar en contacto directo con los clientes, ofreciéndoles informaciones detalladas de las novedades de sus productos y servicios. La misma consta del web responsive el cual la hace adaptable a cada dispositivo móvil. Dicho portal dispone de calculadoras financieras tanto para préstamos como para inversiones. También posee una sección de educación financiera donde podrán encontrar temas de interés relacionados al sector, igualmente solicitudes de productos y servicios, tasas de interés de referencias, tasas de cambio, entre otros.

Por otro lado cabe destacar que durante el 2016 el área se mantuvo ofreciendo a los tarjetahabientes de la institución un programa de descuentos y ofertas para ser utilizados a través de las tarjetas de crédito.

Por su parte el área de Gestión Humana, impartió capacitaciones con temas relacionados con servicio al cliente, lavado de activos, análisis de crédito, ventas, cobros, tesorería, nóminas, seguridad bancaria y el reforzamiento de los sistemas utilizados para la gestión de la institución, todo esto con el objetivo de mantener al personal preparado con las mejores prácticas para brindar así un servicio oportuno en cada una de las áreas.





ENFOQUE ESTRATÉGICO 2017

El Banco se plantea como principal objetivo para el 2017 lograr un crecimiento más dinámico asegurando mejores márgenes de rentabilidad y calidad en el servicio ofrecido. A fin de lograr la consecución de dicho objetivo se han diseñado unos lineamientos estratégicos para dicho año, cuyo eje central será asegurar un nivel de crecimiento sustentable que resguarde la solidez actual y futura de la institución y que le permita a su vez alcanzar un mayor posicionamiento dentro del mercado bancario con adecuados niveles de rentabilidad, los que se detallan a continuación:

- 1- Posicionar a los clientes en el centro de la estrategia, desarrollando las bases de un estilo de calidad de servicio que constituya una marca de identidad corporativa, mediante la implementación del Sistema CRM el cual permitirá centralizar toda la información de los clientes con miras a elevar su grado de satisfacción, detectar necesidades financieras y ofrecer un servicio oportuno en tiempo óptimo.
- 2- Desarrollar nuevas soluciones de productos y servicios, que permitan al Banco ser una institución con propuestas innovadoras, apoyadas en la sinergia con las demás empresas del grupo o alianzas comerciales estratégicas.
- 3- Continuar con los esfuerzos desarrollados durante el 2016 para impulsar el crecimiento de cartera de préstamos y de inversiones así como los niveles de rentabilidad e incrementar el posicionamiento del Banco en lo que respecta a su solidez patrimonial.
- 4- Realizar una gestión de inteligencia de negocios robusta, apalancada en las ventas cruzadas y en la sinergia con las demás empresas del grupo, que permita identificar nuevas oportunidades en la propia base de clientes, para construir relaciones de largo plazo, basada en la confianza, transparencia, responsabilidad y rentabilidad.
- 5- Desarrollar una cultura de eficiencia interna, que permita aumentar la productividad del personal y controlar y/o reducir los costos operativos.
- 6- Fortalecer el desarrollo profesional de todo el personal del Banco.

Los resultados cuantitativos y cualitativos de la institución durante el 2016 así como las perspectivas de fortalecimiento y crecimiento previsto para los próximos años, nos comprometen a seguir focalizados hacia la búsqueda de la excelencia en nuestra oferta de productos y servicios, teniendo como compromiso brindar un trato personalizado y de calidad a nuestros clientes. En el Banco Vimenca reiteramos el compromiso asumido de proteger y brindar soluciones efectivas a las necesidades de nuestros clientes, empleados y a la familia dominicana en su conjunto, siempre apegado a los principios éticos que forman parte de nuestro principal valor como institución.



ESTADOS FINANCIEROS

(Con el informe de los Auditores Independientes)

Banco Multiple Vimenca, S. A.
31 de diciembre del 2016

Banco Múltiple VIMENCA, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2016 y 2015

Banco Múltiple VIMENCA, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2016

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estados Financieros	
Balances Generales	4-5
Estados de Resultados	6
Estados de Flujos de Efectivo	7-8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10-48

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 2016, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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.

Otro Asunto

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- 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.
- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron auditados por otra firma cuya opinión fue limpia.

GUZMAN TAPIA PKF
No. de registro en la SIB
A-001-0101



28 de Febrero del 2017

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

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	494,730,343	598,524,393
Banco Central de la República Dominicana	844,199,287	675,614,694
Bancos del país	505,355,903	286,828,983
Bancos del extranjero	35,828,694	31,050,745
Otras disponibilidades	26,485,500	97,301,897
Rendimientos por cobrar	601,750	387,167
	<u>1,907,201,477</u>	<u>1,689,707,879</u>
Fondos Interbancarios (Nota 6)	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversiones (Notas 7 y 15)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,004,079,980	504,326,354
Rendimientos por cobrar	14,261,465	14,595,735
Provisión para inversiones	(259,048)	(711,191)
	<u>1,018,082,397</u>	<u>518,210,898</u>
Cartera de créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	2,656,955,749	2,467,101,389
Reestructurada	268,282	1,794,572
Vencida	27,329,276	13,097,418
Cobranza judicial	40,189,129	31,106,406
Rendimientos por cobrar	29,080,865	26,920,801
Provisiones para créditos	(75,643,814)	(50,480,815)
	<u>2,678,179,487</u>	<u>2,489,539,771</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	40,166,060	38,251,639
Rendimientos por cobrar	39,109	38,146
	<u>40,205,169</u>	<u>38,289,785</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	35,389,582	42,200,016
Privisión por bienes recibidos en recuperacion de créditos	(25,432,805)	(21,399,305)
	<u>9,956,777</u>	<u>20,800,711</u>
Inverslones en acciones (Nota 12)		
Inversiones en acciones	56,216,503	53,274,968
Provision por inversiones en acciones	(544,281)	0
	<u>55,672,222</u>	<u>53,274,968</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	189,539,465	178,007,097
Depreciación acumulada	(136,510,620)	(132,500,656)
	<u>53,028,845</u>	<u>45,506,441</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	4,648,815	15,746,037
Intangibles	77,999,990	73,746,099
Activos diversos	17,193,196	10,715,471
Amortización acumulada	(67,459,223)	(59,724,982)
	<u>32,382,778</u>	<u>40,482,625</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>5,794,709,152</u>	<u>4,895,813,078</u>
Cuentas contingentes (Nota 28)	<u>231,258,153</u>	<u>198,400,909</u>
Cuentas de orden (Nota 29)	<u>11,919,556,184</u>	<u>3,132,546,594</u>

Victor Méndez Capellán
 Presidente

Victor V. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo

Maricela Durán
 Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
A la vista	301,889,971	171,216,178
De ahorro	676,358,148	932,448,800
A plazo	2,711,496,966	2,585,739,309
Intereses por pagar	5,004,745	4,756,577
	3,694,749,830	3,694,160,864
Fondos Interbancarios (Nota 6)	0	0
Depósitos de Instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	956,667,078	0
Intereses por pagar	726,672	0
	957,393,750	0
Otros pasivos (Nota 20)	61,388,655	152,142,727
TOTAL DE PASIVOS	4,713,532,235	3,846,303,591
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	997,592,600	799,376,000
Aportes pendientes de capitalizar	36,387,700	198,216,600
Otras reservas patrimoniales	15,088,046	13,280,100
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(2,242,403)	(178,605)
Resultado del período	34,350,974	38,815,392
TOTAL PATRIMONIO NETO	1,081,176,917	1,049,509,487
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5,794,709,152	4,895,813,078
Cuentas contingentes (Nota 28)	231,258,153	198,400,909
Cuentas de orden (Nota 29)	11,919,556,184	3,132,546,594

Victor Méndez Capellán
 Presidente

Victor V. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo

Maricela Durán
 Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Por los años terminados	
	Al 31 de Diciembre del	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	400,858,063	329,912,447
Intereses por inversiones	84,288,542	80,449,751
	<u>485,146,605</u>	<u>410,362,198</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(223,471,774)	(179,083,328)
Margen financiero bruto	261,674,831	231,278,870
Provisiones (Nota 15)		
Provisiones para cartera de créditos	(53,886,803)	(38,801,702)
	<u>(53,886,803)</u>	<u>(38,801,702)</u>
Margen financiero neto	207,788,028	192,477,168
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 30)	7,467,849	6,353,787
Otros ingresos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	108,531,197	89,350,858
Comisiones por cambio	125,429,070	109,817,271
Ingresos diversos	6,269,550	11,371,667
	<u>240,229,817</u>	<u>210,539,796</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(25,123,828)	(29,773,047)
Gastos diversos	(496,418)	0
	<u>(25,620,246)</u>	<u>(29,773,047)</u>
Resultado operacional bruto	429,865,448	379,597,704
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(192,552,300)	(164,534,513)
Servicios de terceros	(44,877,072)	(39,319,706)
Depreciación y Amortizaciones	(21,688,577)	(22,068,292)
Otras provisiones	(12,130,195)	(12,775,778)
Otros gastos	(116,441,688)	(103,334,327)
	<u>(387,689,832)</u>	<u>(342,032,616)</u>
Resultado operacional neto	42,175,616	37,565,088
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros ingresos	13,473,589	17,124,746
Otros gastos	(4,757,970)	(4,134,554)
	<u>8,715,619</u>	<u>12,990,192</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	50,891,235	50,555,280
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(14,732,315)	(11,739,888)
Resultado del ejercicio	<u>36,158,920</u>	<u>38,815,392</u>

Victor Méndez Capellán
 Presidente

Victor V. Méndez Saba
 Vicepresidente Ejecutivo

Maricela Durán
 Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Por los años terminados	
	Al 31 de diciembre del	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	398,697,999	330,633,936
Otros ingresos financieros cobrados	84,622,812	83,292,539
Otros ingresos operacionales cobrados	240,229,817	203,336,458
Intereses pagados por captaciones	(225,496,934)	(178,291,666)
Gastos generales y administrativos pagados	(353,871,060)	(307,188,546)
Otros gastos operacionales pagados	(25,721,200)	(33,907,601)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(76,681,134)	31,472,775
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>41,780,300</u>	<u>129,347,895</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(500,906,805)	162,699,649
Créditos otorgados	(2,389,031,290)	(2,884,393,509)
Créditos cobrados	2,126,894,058	2,281,977,471
Interbancarios otorgados	(2,060,000,000)	(875,000,000)
Interbancarios cobrados	2,060,000,000	875,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(21,500,175)	(8,631,314)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,250,000	0
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(781,294,212)</u>	<u>(448,347,703)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	77,713,771,110	65,404,406,554
Devolución de captaciones	(76,756,763,234)	(64,877,928,885)
Interbancarios recibidos	85,000,000	337,000,000
Interbancarios pagados	(85,000,000)	(337,000,000)
Aportes de accionistas	0	180,000,000
Dividendos pagados	(366)	0
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>957,007,510</u>	<u>706,477,669</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	217,493,598	387,477,861
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,689,707,879</u>	<u>1,302,230,018</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,907,201,477</u>	<u>1,689,707,879</u>

Victor Méndez Capellán
Presidente

Victor V. Méndez Saba
Vicepresidente Ejecutivo

Maricela Durán
Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Por los años terminados el	
	31 de Diciembre del	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	36,158,920	38,815,392
Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos	66,016,998	51,577,480
Liberación de provisiones:		
Cartera de crédito	0	(47,611,829)
Otras Provisiones	(1,250,000)	0
Depreciación y amortización	21,688,577	22,068,292
Bienes recibidos en recuperación de créditos	0	(566,727)
Gastos por incobrabilidad de créditos a recibir	1,797,352	0
Dividendos recibidos en acciones	(1,788,356)	(7,600,711)
Producto retiro activos fijos	445,217	0
Otros Ingresos (gastos)	11,648,393	(1,188,487)
Revaluación de provisiones	0	62,380
Impuesto sobre la renta diferido	218,003	219,835
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en otros activos	(3,375,572)	7,148,993
(Disminución) aumento en otros pasivos	(90,754,072)	65,631,615
Aumento (disminución) Intereses por pagar	974,840	791,662
Total de ajustes	<u>5,621,380</u>	<u>90,532,503</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>41,780,300</u>	<u>129,347,895</u>

Victor Méndez Capellán
Presidente

Victor V. Mendez Saba
Vicepresidente Ejecutivo

Maricela Durán
Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(VALORES EN RDS)

	<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>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	799,376,000	-	12,321,310	(912,860)	20,138,218	830,922,668
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	20,138,218	(20,138,218)	-
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	958,790	(958,790)	-	-
Aportes de capital (nota 26)	-	180,000,000	-	-	-	180,000,000
Dividendos pagados (nota 26)	-	18,216,600	-	(18,216,600)	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(228,573)	-	(228,573)
Resultado del período	-	-	-	-	38,815,392	38,815,392
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	799,376,000	198,216,600	13,280,100	(178,605)	38,815,392	1,049,509,487
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	38,815,392	(38,815,392)	-
Aportes de capital (nota 26)	198,216,600	(198,216,600)	-	-	-	-
Dividendos pagados (nota 26):						
Efectivo	-	-	-	(366)	-	(366)
Acciones	-	36,387,700	-	(36,387,700)	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	(4,491,124)	-	(4,491,124)
Resultado del período	-	-	-	-	36,158,920	36,158,920
Reserva patrimonial (nota 26)	-	-	1,807,946	-	(1,807,946)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	997,592,600	36,387,700	15,088,046	(2,242,403)	34,350,974	1,081,176,917

Victor Méndez Capellán
Presidente

Victor V. Mendez Saba
Vicepresidente Ejecutivo

Maricela Durán
Vicepresidente Operaciones y Finanzas

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(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 289 y 265 empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

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

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 2016 es:

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 09 de Marzo del 2017

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprende las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

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 Republica 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.

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”.

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

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 simples, 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 descuento establecidos 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 12 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

h) Bienes realizables y adjudicados

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

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

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

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

i) Cargos diferidos

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

j) Intangibles

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

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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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 2016 y 2015, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 en relación con el dólar y de RD\$49.1391 y RD\$49.5022 en relación con el Euro.

l) Costo de beneficios de empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

m) Valores en circulación

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

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos Financieros a Corto Plazo

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

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

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

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

o) Provisiones

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

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

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

p) Impuesto sobre la renta

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

q) Equivalentes de efectivo

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

r) Baja en un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

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

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

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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

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

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos				
Fondos disponibles	9,608,840	447,936,278	7,599,266	345,531,800
Inversiones en valores	4,408,179	205,496,522	4,394,051	199,793,546
Rendimientos por cobrar inversiones	9,110	424,682	9,750	443,321
Cartera de créditos	5,037,394	234,828,700	3,935,423	178,940,138
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	63,464	2,958,508	65,043	2,957,426
Inversiones en Acciones	1,004,512	46,827,436	1,004,512	45,674,257
Cuentas por Cobrar	366,915	17,104,533	204,183	9,284,030
Total de Activos	<u>20,498,414</u>	<u>955,576,659</u>	<u>17,212,228</u>	<u>782,624,518</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	(14,162,159)	(660,198,797)	(10,995,078)	(499,936,318)
Otros pasivos	(89,544)	(4,174,273)	(105,632)	(4,802,997)
Total Pasivos	<u>(14,251,703)</u>	<u>(664,373,070)</u>	<u>(11,100,710)</u>	<u>(504,739,315)</u>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<u>6,246,711</u>	<u>291,203,589</u>	<u>6,111,518</u>	<u>277,885,203</u>

La tasa de cambio usada para convertir a moneda nacional el importe en moneda extranjera fue de RD\$46.6171 y RD\$45.4691 por US\$1.00, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en Caja y bóveda:		
En moneda nacional	457,065,771	534,084,085
En moneda extranjera (a)	<u>37,664,572</u>	<u>64,440,308</u>
	<u>494,730,343</u>	<u>598,524,393</u>
Banco Central de la República Dominicana :		
En moneda nacional	608,293,320	560,929,916
En moneda extranjera (b)	<u>235,905,967</u>	<u>114,684,778</u>
	<u>844,199,287</u>	<u>675,614,694</u>
Bancos del país (c)	505,355,903	286,828,983
Bancos del extranjero (d)	<u>35,828,694</u>	<u>31,050,745</u>
	<u>541,184,597</u>	<u>317,879,728</u>
Otras disponibilidades (e)	26,485,500	97,301,897
Rendimientos por cobrar	<u>601,750</u>	<u>387,167</u>
	<u>1,907,201,477</u>	<u>1,689,707,879</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el encaje legal requerido es de RD\$567,050,854 y US\$2,841,145 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$608,930,502 y US\$5,060,503, respectivamente, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

- a) Al 31 de diciembre del 2016 se incluyen 722,857 dólares EUA, 80,465 Euros, 345 dólares Canadienses, 20 Libras Esterlinas al 31 de diciembre del 2015 se incluyen 1,277,641 dólares EUA, 126,680 Euros, 440 dólares Canadienses, 760 Libras Esterlinas y 236 Francos Suizos.
- b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representa US\$5,060,503 y US\$2,522,257, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$2,421,821 y EU\$555,059 y al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$2,716,259 y EU\$239,390, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$768,574 y al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$682,898.
- e) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representa efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

6. Fondos interbancarios

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

Fondos interbancarios activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2016</u>		<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2016</u>
		<u>Monto</u>	<u>No. días</u>		
Banco Banesco, S.A.	3	135,000,000	6	6.28%	---
Banco Múltiple Caribe, S.A.	16	845,000,000	4	6.48%	---
Banco Promerica, S.A.	21	1,080,000,000	5	6.64%	---
	<u>40</u>	<u>2,060,000,000</u>	<u>15</u>	<u>6.40%</u>	<u>0</u>

Fondos interbancarios pasivos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2016</u>		<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2016</u>
		<u>Monto</u>	<u>No. días</u>		
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	20,000,000	3	6.40%	---
Banco del Reservas de la R.D.	2	65,000,000	3	6.50%	---
	<u>3</u>	<u>85,000,000</u>	<u>6</u>	<u>6.40%</u>	<u>0</u>

Fondos interbancarios activos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2015</u>		<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2015</u>
		<u>Monto</u>	<u>No. días</u>		
Banco Múltiple Caribe, S. A.	19	875,000,000	4	6.30%	---
	<u>19</u>	<u>875,000,000</u>	<u>4</u>	<u>6.30%</u>	<u>0</u>

Fondos interbancarios pasivos

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>2015</u>		<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2015</u>
		<u>Monto</u>	<u>No. días</u>		
Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1	30,000,000	1	6.00%	---
Banco Múltiple BDI, S.A.	2	75,000,000	4	6.75%	---

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	15,000,000	1	6.25%	---
Banco de Reservas	6	217,000,000	2	6.53%	---
	<u>10</u>	<u>337,000,000</u>	<u>8</u>	<u>6.16%</u>	<u>0</u>

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

7. Inversiones

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

		<u>2015</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u> <u>2015</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados de Inversión	Banco Central de Rep. Dom. (a)	297,013,769	11.6%	Agosto 2020
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (b)	181,876,400	1.012%	Enero 2016
Títulos de Valores	JP Morgan Chase (c)	18,559,536	0.0042%	---
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (d)	<u>6,876,649</u>	6.75%	Junio 2018
		504,326,354		
Rendimientos por cobrar		14,595,735		
Provisiones para Inversiones		<u>(711,191)</u>		
		<u>518,210,898</u>		

a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estos certificados fueron adquiridos mediante subastas especiales, donde el valor nominal del certificado fue superior al monto liquidado, resultando un descuento del inversionista que representa la tasa efectiva de rendimiento del título.

b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente US\$4 millones, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA.

d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 dicho certificado se encuentra embargado.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***8. Cartera de créditos***a) Por tipo de créditos*

	<u>2016</u> <u>RDS</u>	<u>2015</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	---	11,339
Préstamos	<u>1,453,271,724</u>	<u>1,322,220,386</u>
Subtotal	<u>1,453,271,724</u>	<u>1,322,231,725</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	612,571,570	551,107,891
Tarjetas de crédito personales	<u>239,582,668</u>	<u>238,073,537</u>
Subtotal	<u>852,154,238</u>	<u>789,181,428</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	<u>419,316,474</u>	<u>401,686,632</u>
Subtotal	<u>419,316,474</u>	<u>401,686,632</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Créditos comerciales	7,881,008	7,812,643
Créditos de consumos	6,588,292	5,302,163
Créditos hipotecarios	2,869,680	2,584,226
Tarjetas de crédito	<u>11,741,885</u>	<u>11,221,769</u>
Subtotal	<u>29,080,865</u>	<u>26,920,801</u>
Provisiones para créditos	<u>(75,643,814)</u>	<u>(50,480,815)</u>
Total	<u>2,678,179,487</u>	<u>2,489,539,771</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 2016 y 2015 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>2016</u>	<u>2015</u>
Comercial	12.16%	12.6%
Consumo	16.21%	17.0%
Hipotecario	10.77%	10.9%

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)**b) Condición de la cartera de créditos*

	<u>2016</u> <u>RDS</u>	<u>2015</u> <u>RDS</u>
Cartera Comercial:		
Vigentes	1,429,127,151	1,305,583,477
Vencida:		
- De 31 a 90 días	661,552	597,284
- Por más de 90 días	277,768	11,339
Legal	<u>23,205,253</u>	<u>16,039,625</u>
	<u>1,453,271,724</u>	<u>1,322,231,725</u>
Cartera de consumo:		
Vigente	837,541,245	760,824,046
Vencida		
- De 31 a 90 días	1,334,482	1,090,596
- Por más de 90 días	9,067,386	11,213,603
Legal	4,211,125	14,258,611
Reestructurada	---	1,794,572
	<u>852,154,238</u>	<u>789,181,428</u>
Cartera Hipotecaria:		
Vigentes	416,725,780	400,693,866
Vencida:		
- De 31 a 90 días	156,092	184,596
Legal	<u>2,434,602</u>	<u>808,170</u>
Subtotal	<u>419,316,474</u>	<u>401,686,632</u>
Rendimientos cartera:		
Vigentes	14,740,922	14,300,650
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,277,291	1,369,271
- Por más de 90 días	503,134	188,872
Reestructurada	---	41,156
Legal	817,633	906,395
Tarjetas de Crédito	<u>11,741,885</u>	<u>10,114,457</u>
Subtotal	<u>29,080,865</u>	<u>26,920,801</u>
Provisiones para créditos	<u>(75,643,814)</u>	<u>(50,480,815)</u>
Total cartera	<u>2,678,179,487</u>	<u>2,489,539,771</u>

* La cartera de créditos para los años 2016 y 2015, está compuesta por US\$5,037,394 y US\$3,935,423, respectivamente.

c) Por tipo de garantía:

	<u>2016</u> <u>RDS</u>	<u>2015</u> <u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	1,558,328,854	1,479,047,824
Con garantías no polivalentes (2)	---	3,539,229
Sin garantías	<u>1,166,413,582</u>	<u>1,030,512,732</u>
	<u>2,724,742,436</u>	<u>2,513,099,785</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

- (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>2016</u> <u>RDS</u>	<u>2015</u> <u>RDS</u>
Propios	2,724,742,436	2,513,099,785
	<u>2,724,742,436</u>	<u>2,513,099,785</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,005,702,554	917,758,494
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	366,030,316	291,747,844
Largo plazo (mayor de tres años)	1,353,009,566	1,303,593,447
	<u>2,724,742,436</u>	<u>2,513,099,785</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, caza, silvicultura y pesca	23,927,845	26,812,411
Industrias Manufactureras	88,044,023	70,487,182
Construcción	333,830,164	324,650,003
Comercio al por mayor y menor, etc.	388,350,281	379,633,676
Transporte, almacenamientos y comunicación	42,357,697	42,251,008
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	265,712,181	154,183,730
Servicios sociales y de salud	46,668,927	3,620,909
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	222,563,152	288,949,134
Hogares privados con servicios domésticos	1,271,470,712	1,190,868,060
Intermediación Financiera	41,817,454	31,643,672
	<u>2,724,742,436</u>	<u>2,513,099,785</u>

10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 consisten en:

	<u>2016</u> <u>RDS</u>	<u>2015</u> <u>RDS</u>
Comisiones por cobrar (a)	8,991,351	7,989,860
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,306,108	9,985,941
Cuentas por cobrar al personal	104,254	173,676
Gastos por recuperar	11,670,581	9,897,412
Depósitos en garantía (b)	4,051,450	3,976,380
Reclamaciones por cobrar	162,006	26,897
Primas de seguros por cobrar	241,885	234,308
Cheques Devueltos (c)	4,484,919	704,771
Anticipos en cuentas corrientes	23	46,229
Otras cuentas por cobrar (d)	9,153,483	5,216,165
Rendimientos por cobrar cuentas a recibir (e)	39,109	38,146
	<u>40,205,169</u>	<u>38,289,785</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

- a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$59,101 y US\$58,321, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$0 y US\$65,392, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$96,208 y US\$15,500, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$145,376 y US\$64,132, respectivamente.
- e) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$667 y US\$839, respectivamente.

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros muebles y equipos (a)	35,389,582	42,200,016
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(25,432,805)</u>	<u>(21,399,305)</u>
	<u>9,956,777</u>	<u>20,800,711</u>

a) Bienes recibidos en recuperación de créditos con más de 40 meses que están totalmente provisionados por un importe de RD\$23,632,781 y Bienes con menos de 40 meses por un importe de RD\$11,756,801

12. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>Monto de la Inversión RDS 2015</u>	<u>2015 Porcentaje de Participación</u>	<u>Tipo de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor de Mercado RDS</u>	<u>Cantidad de Acciones en Circulación</u>
Visa International (a)	5,407,186 (a)		Comunes	US\$40	5,407,186	2,973
VisaNet Dominicana (b)	29,071,851 (b)	5%	Comunes	US\$8	29,071,851	79,922
VisaNet Dominicana (b)	11,195,220 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	11,195,220	30,777
VisaNet Dominicana (c)	<u>7,600,711 (c)</u>	<u>10.67%</u>	Comunes	RD\$50.49	<u>7,600,711</u>	<u>150,590</u>
	<u>53,274,968</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>53,274,968</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 2016 y 2015 esta cuenta incluye RD\$5,543,720 y 5,407,186, 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 Republica Dominicana, en el entendido que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido.
- b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco adquirió 30,777 acciones en Visa Net Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$246,216, equivalente a RD\$11,477,861 y RD\$11,195,220, respectivamente.
- c) En los años del 2016 y 2015, 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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</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 2016	---	118,009,013	2,657,289	49,688,197	7,652,598	178,007,097
Adquisiciones	14,067,235	6,588,670	---	607,677	236,593	21,500,175
Retiros	---	---	---	---	---	---
Ajustes	---	(9,908,878)	---	(58,929)	---	(9,967,807)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2016	<u>14,067,235</u>	<u>114,688,805</u>	<u>2,657,289</u>	<u>50,236,945</u>	<u>7,889,191</u>	<u>189,539,465</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2016	---	(90,422,383)	(1,260,572)	(36,865,639)	(3,952,062)	(132,500,656)
Gasto de depreciación	(351,681)	(7,340,584)	(349,179)	(4,917,926)	(571,142)	(13,530,512)
Retiros	---	---	---	---	---	---
Ajustes	---	9,522,590	---	(2,042)	---	9,520,548
Valor al 31 de diciembre del 2016	<u>(351,681)</u>	<u>(88,240,377)</u>	<u>(1,609,751)</u>	<u>(41,785,607)</u>	<u>(4,523,204)</u>	<u>(136,510,620)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016	<u>13,715,554</u>	<u>26,448,428</u>	<u>1,047,538</u>	<u>8,451,338</u>	<u>3,365,987</u>	<u>53,028,845</u>
	<u>2015</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 2015	---	112,584,266	1,808,231	47,330,688	7,652,598	169,375,783
Adquisiciones	---	5,424,747	849,058	2,357,509	---	8,631,314
Retiros	---	---	---	---	---	---
Ajustes	---	---	---	---	---	---
Valor bruto al 31 de diciembre del 2015	<u>---</u>	<u>118,009,013</u>	<u>2,657,289</u>	<u>49,688,197</u>	<u>7,652,598</u>	<u>178,007,097</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2015	---	(82,573,490)	(936,509)	(31,635,762)	(3,299,027)	(118,444,788)
Gasto de depreciación	---	(7,848,893)	(324,063)	(5,229,877)	(653,035)	(14,055,868)
Retiros	---	---	---	---	---	---
Ajustes	---	---	---	---	---	---
Valor al 31 de diciembre del 2015	<u>---</u>	<u>(90,422,383)</u>	<u>(1,260,572)</u>	<u>(36,865,639)</u>	<u>(3,952,062)</u>	<u>(132,500,656)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2015	<u>---</u>	<u>27,586,630</u>	<u>1,396,717</u>	<u>12,822,558</u>	<u>3,700,536</u>	<u>45,506,441</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 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***14. Otros activos**

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
a) Otros cargos diferidos		
Pagos anticipados	286,193	194,565
Anticipo impuesto sobre la renta	125	10,628,291
Anticipo 1% activos financieros (a)	2,986,160	3,483,874
Anticipo 1% en inversiones	271,426	72,816
Anticipo 5% en pagos TSS	1,959	1,959
Otros gastos diferidos	<u>1,102,952</u>	<u>1,364,532</u>
	<u>4,648,815</u>	<u>15,746,037</u>
b) Activos intangibles		
Programas de computadoras (b)	75,219,768	70,965,877
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
Amortización acumulada	<u>(67,459,223)</u>	<u>(59,724,982)</u>
Total	<u>10,540,767</u>	<u>14,021,117</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos (c)	7,346,797	1,432,048
Papelería, útiles y otros materiales	5,480,837	4,720,106
Bibliotecas y obras de arte	1,582,538	1,582,538
Inventarios de tarjetas vigentes	<u>2,783,024</u>	<u>2,980,779</u>
Total	<u>17,193,196</u>	<u>10,715,471</u>
Total de otros activos	<u><u>32,382,778</u></u>	<u><u>40,482,625</u></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 2016 y 2015 en este renglón se incluyen RD\$6,659,305 y RD\$ 1,172,451, 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 2016 y 2015***(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 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RDS
Saldos al 1ro. enero del 2016	50,480,815	22,110,496	400,689	72,992,000
Constitución de provisiones	57,905,498	8,111,500	---	66,016,998
Disminución de provisión para cubrir pérdida por ventas de activos	---	(1,250,000)	---	(1,250,000)
Reversión provisión año anterior	3,413,645	75,980	---	3,489,625
Castigos contra provisiones	(38,737,780)	---	---	(38,737,780)
Efecto de Revaluación Cambiaria	29,405	---	---	29,405
Transferencia de provisiones	2,549,501	(2,811,781)	262,280	---
Transferencia de Operaciones Contingentes a cartera	22,669	---	(22,669)	---
Transferencia de Inversiones a cartera	61	(61)	---	---
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(20,000)	---	20,000	---
Saldos al 31 de diciembre del 2016	75,643,814	26,236,134	660,300	102,540,248
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	<u>75,643,814</u>	<u>26,236,134</u>	<u>660,300</u>	<u>102,540,248</u>
Exceso (deficiencia)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	2015			
	Cartera De Créditos y Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (*)	Operaciones Contingentes	Total RDS
Saldos al 1ro. enero del 2015	47,041,497	22,090,004	399,195	69,530,696
Constitución de provisiones	43,121,706	8,454,280	1,494	51,577,480
Castigos contra provisiones	(47,611,829)	(566,727)	---	(48,178,556)
Efecto de Revaluación Cambiaria	(19,933)	82,313	---	62,380
Transferencia de provisiones	7,949,374	(7,949,374)	---	---
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,480,815	22,110,496	400,689	72,992,000
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2015**	<u>50,459,388</u>	<u>22,108,394</u>	<u>398,957</u>	<u>72,966,739</u>
Exceso (deficiencia)	<u>21,427</u>	<u>2,102</u>	<u>1,732</u>	<u>25,261</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

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

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

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

16. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público consisten de:

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

(J) Al 31 de diciembre del 2016 este monto está compuesto por incluye US\$14,150,295.

	<u>2015</u>				<u>Total</u>
	Moneda Nacional RD\$ <u>2015</u>	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Extranjera RD\$ <u>2015 (J)</u>	Tasa Promedio Ponderada	
a) Por tipo					
A la vista	171,216,178	1%	---	---	171,216,178
De ahorro	711,248,271	2.49%	221,200,529	0.49%	932,448,800
A plazo	<u>2,307,213,963</u>	7.15%	<u>278,525,346</u>	2.21%	<u>2,585,739,309</u>
Total de depósitos	<u>3,189,678,412</u>		<u>499,725,875</u>		<u>3,689,404,287</u>

(J) Al 31 de diciembre del 2015 éste monto incluye US\$ 10,773,481 Y EU\$ 199,096.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
b) Por sector		
Sector privado no financiero	<u>3,689,745,085</u>	<u>3,689,404,287</u>
Total	<u>3,689,745,085</u>	<u>3,689,404,287</u>

c) Por plazo de vencimiento	<u>2016</u>	<u>2015</u>
0-15 días	970,083,938	1,345,199,229
16-30 días	534,588,081	661,336,817
31-60 días	35,409,877	219,006,734
61-90 días	844,799,634	352,039,256
91-180 días	561,252,091	632,931,746
181-360 días	494,347,012	444,367,589
Más de 1 año	<u>249,264,452</u>	<u>34,522,916</u>
Total	<u>3,689,745,085</u>	<u>3,689,404,287</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***Depósitos al público restringidos**

<u>Por Tipo</u>	<u>Causas de la Restricción</u>	<u>Importes</u>
Obligaciones con el público		2016
A la vista	Embargadas	7,279,043
A la vista	Inactivas	993,705
De ahorro	Inactivas	23,328,672
De ahorro	Embargadas	1,071,091
Depósitos a plazo	Afectados en garantía	67,191,847

Plazo de inactividad de los depósitos del público.

	<u>2016</u>			
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Monto EU\$</u>	
A la vista:				
Plazo de tres (3) años o más	960,582	---	---	
Plazo de diez (10) años o más	33,122	---	---	
De ahorro:				
Plazo de tres (3) años o más	8,720,297	13,788,448	231,771	
Plazo de diez (10) años o más	<u>575,437</u>	<u>12,718</u>	<u>---</u>	
	<u>2015</u>			
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Monto EU\$</u>	
A la vista:				
Plazo de tres (3) años o más	970,551	---	---	
Plazo de diez (10) años o más	3,013	---	---	
De ahorro:				
Plazo de tres (3) años o más	9,281,489	13,964,530	152,994	
Plazo de diez (10) años o más	<u>88,314</u>	<u>25,046</u>	<u>---</u>	

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

	2016		2015	
	<u>RDS</u>		<u>RDS</u>	
a) Por tipo				
A la vista	7,255,049		---	
De ahorro	361,940,425		---	
A plazo	<u>587,471,604</u>		<u>---</u>	
Total de depósitos	<u><u>956,667,078</u></u>		<u><u>---</u></u>	
b) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	369,195,474		---	
91-180 días	<u>587,471,604</u>		<u>---</u>	
	<u><u>956,667,078</u></u>		<u><u>---</u></u>	
c) Por tipo de moneda	2016	Tasa de	2015	Tasa de
	<u>RDS</u>	interés	<u>RDS</u>	interés
		Promedio		Promedio
		<u>Ponderada</u>		<u>Ponderada</u>
En moneda nacional	7,255,049		---	
A la vista	361,940,125		---	
De ahorro	<u>587,471,604</u>		<u>---</u>	
A plazo	<u><u>956,667,078</u></u>		<u><u>---</u></u>	
Moneda extranjera				
De ahorro	---		---	
A plazo	---		---	
Subtotal	<u>---</u>		<u>---</u>	
Total	<u><u>956,667,078</u></u>		<u><u>---</u></u>	

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	2016	2015
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Obligaciones financieras a la vista	19,844,984	106,931,157
Acreedores y provisiones diversas	33,201,982	34,125,584
Provisiones para contingencias	660,300	400,690
Partidas por imputar	2,833,344	5,350,056
Impuesto sobre la Renta Diferido	2,605,028	2,387,026
Otros créditos diferidos	<u>2,243,017</u>	<u>2,948,214</u>
Total Pasivos	<u><u>61,388,655</u></u>	<u><u>152,142,727</u></u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***25. Impuesto sobre la renta**

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

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Beneficio antes del impuesto sobre la renta	50,891,235	50,555,280
Diferencias permanentes:		
Partidas no deducibles	5,352,035	526,499
Dividendos ganados en otras compañías	(1,788,356)	(7,600,711)
Otros ajustes positivos	109,219	---
Diferencias temporales:		
Exceso de provisión para cartera de créditos	---	21,427
Diferencia cambiaria	---	29,468
Deficiencia de depreciación	<u>(807,422)</u>	<u>(865,100)</u>
Total diferencias temporales	<u>2,865,476</u>	<u>(7,888,417)</u>
Beneficio neto imponible	53,756,711	42,666,863
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto liquidado	<u>14,514,312</u>	<u>11,520,053</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente forma:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	(14,514,312)	(11,520,053)
Diferido del año	<u>(218,003)</u>	<u>(219,835)</u>
	<u>(14,732,315)</u>	<u>(11,739,888)</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el impuesto sobre la renta diferido, se determinó como sigue:

	2016	2015
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Exceso provisión cuentas incobrables	---	21,427
Diferencia cambiaria	---	29,468
Deficiencia en depreciación	<u>(807,422)</u>	<u>(865,100)</u>
	<u>(807,422)</u>	<u>(814,205)</u>
Tasa impositiva	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(218,003)</u>	<u>(219,835)</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

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

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

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

	<u>2015</u>		<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>		
	<u>Autorizadas</u>	<u>Emitidas</u>			
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	
Acciones comunes	<u>10,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>7,993,760</u>	<u>799,376,000</u>	<u>13,280,100</u>

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

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

Participación Accionaria	<u>2015</u>		
	Acciones	<u>Cantidad de RD\$</u>	<u>Monto en Participación</u>
Personas Jurídicas-Entes relacionados	7,817,365	781,736,500	98%
Personas Físicas	<u>176,395</u>	<u>17,639,500</u>	<u>2%</u>
Total	<u>7,993,760</u>	<u>799,376,000</u>	<u>100%</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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 2015 y 2014 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$36,387,700 RD\$18,216,600, respectivamente. Estos pagos de dividendos fueron autorizados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de mayo del 2016 y el 25 de mayo de 2015, respectivamente.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2016, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

- Al 31 de diciembre del 2016 existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital por un importe de RD\$36,387,700.

Aportes de accionistas:

Al 31 de diciembre del 2015 este monto corresponde a 1,800,000 acciones a razón de RD\$ 100.00 cada una, las cuales fueron puestas en venta por el consejo de administración, la cantidad de 1,000,000 fueron adquiridas por el Grupo Financiero Vimenca, S.A. y las restantes 800,000 fueron adquiridas por Data Vimenca, S.A., según consta en el acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 11 de agosto del 2015 y aprobación de la Superintendencia de Bancos para llevar esos aportes como parte del capital, según circular no. 438 de fecha 09 de marzo del 2016.

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.

27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2016 y 2015, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2016</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	29.03%
Encaje Legal		
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantías	100,104,918	45,041,063
20% con garantías	200,209,835	150,733,333
Créditos individuales a vinculados		
10% sin garantías	100,104,918	3,745,333
20% con garantías	200,209,835	6,387,009
50% créditos vinculados	500,524,588	72,508,910
Inversiones		
10% Empresas no financieras	99,759,260	---
20% Empresas financieras	199,518,520	46,827,436
20% Empresas financieras del exterior	199,518,520	---

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

Propiedades, muebles y equipos	1001,049,176	53,028,845
Financiamiento en moneda extranjera 30%	299,277,780	---
Contingencias	3,003,147,528	231,258,153

	<u>2015</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	25.76%
Encaje Legal	468,362,179	485,437,348
Créditos a vinculados:		
Límite global	402,188,524	23,327,601
Con garantías reales	160,875,409	1,297,985
Sin garantías reales	80,437,705	1,065,093
Funcionarios y empleados global	80,437,705	23,327,601
Funcionarios y empleados individual	8,043,770	1,951,681
Créditos Individuales:		
Con garantía reales	160,875,409	150,350,000
Sin garantía reales	80,437,705	30,277,766
Inversiones en acciones:		
Empresas financieras del exterior	159,875,200	18,559,536
Empresas no financieras	79,937,600	---
Empresas de apoyo y servicios conexos	159,875,200	53,274,968
Propiedades, muebles y equipos	804,377,047	45,506,441
Financiamiento en moneda extranjera	241,313,114	---
Contingencias	2,413,131,141	198,400,909

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

Tipo de operación contingente	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Garantías otorgadas:		
- Avaluos:		
Comerciales	---	7,528,984
- Otras garantías		
Líneas de crédito de utilización automática	<u>231,258,153</u>	<u>190,871,925</u>
Total	<u>231,258,153</u>	<u>198,400,909</u>

- Demandas:

Al 31 de diciembre del 2016 existen dos 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 2016, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

– **Cuota superintendencia de bancos– Ente regulador:**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 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 2016 y 2015 los gastos por este concepto fueron de RD\$8,796,092 y RD\$6,697,013, 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 2017 es por un monto de RD\$10,844,955 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 2016 y 2015 el gasto por este concepto fue de RD\$4,728,231 y RD\$4,330,042, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$4,853,100 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 2016 y 2015 el gasto por éste concepto fue de RD\$6,872,654 y RD\$5,770,959, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$7,662,030 millones.

– **Acuerdos de alquiler de inmuebles:**

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$30,373,160 Y RD\$ 29,261,228, 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 2017 es por un monto estimado de RD\$31,279,927 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 2016 y 2015 el Banco ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$3,419,207 y RD\$ 3,831,883, respectivamente y se encuentran registrado en los gastos operaciones en el estado de

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

resultados- base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$3,075,717 millones.

– **Acuerdos de servicios de información:**

El Banco tiene suscrito varios contratos por diferentes servicios de información y entre los principales se encuentran: servicio de procesamiento de datos de tarjetas de crédito, de mantenimiento del sistema ABANKS, mantenimiento del Sistema TRANSERVER, mantenimiento del Sistema Oracle, conectividad de ACH, servicios de transferencias de fondos masivos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el Banco ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$24,088,094 y RD\$22,070,716, 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 2017 es por un monto estimado de RD\$24,888,094 millones.

29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	2016	2015
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Contra cuenta de valores en cobranza	46,617	45,469
Garantías hipotecarias	3,298,250,920	---
Garantías prendaria	318,817,548	---
Garantías en otras instituciones	4,573,194,641	---
Cuentas castigadas	189,319,834	156,596,161
Garantías recibidas	80,098,206	35,765,710
Rendimientos en suspenso	26,024,188	22,960,206
Capital autorizado	1,100,000,000	1,000,000,000
Otras cuentas de orden	2,333,804,230	1,917,179,048
	<u>11,919,556,184</u>	<u>3,132,546,594</u>

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2016	2015
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	171,671,378	144,809,378
Por créditos de consumo	185,590,675	150,357,702
Por créditos hipotecarios	43,596,010	34,745,367
Subtotal	<u>400,858,063</u>	<u>329,912,447</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones en valores a negociar	52,861,729	68,325,684
Ingresos por inversiones disponibles para la venta	2,173,892	3,625,353
Ingresos por inversiones en valores hasta su vencimiento	4,789,585	3,045,866
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	24,463,336	5,452,848
Subtotal	<u>84,288,542</u>	<u>80,449,751</u>
<i>Total</i>	<u>485,146,605</u>	<u>410,362,198</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)**Gastos financieros**Por captaciones:*

Por depósitos a plazos	(212,625,516)	(168,547,414)
Por depósitos de ahorros y a la vista	(10,804,896)	(10,394,998)
Por depósitos en fondos interbancarios	(41,362)	(140,916)
Subtotal	(223,471,774)	(179,083,328)

Ingresos (gastos) por diferencias de cambio:**Ingresos****Diferencias de Cambio**

Por Cartera de Créditos	16,544,457	13,509,310
Por Inversiones	7,652,668	10,258,261
Por Disponibilidades	45,678,615	40,537,015
Por Cuentas a Recibir	1,188,154	931,189
Por Contratos a Futuros	2,912,096	4,450,912
Por Depósitos del Público	18,373,346	15,837,613
Por Financiamiento	9,226,781	7,240,908
Por Otros Pasivos	243,789	101,863
Por Otras Comisiones	815	2,280
Ajustes por Diferencias de Cambio	101,820,721	92,869,351

Gastos**Diferencias de cambio**

Por disponibilidades	(51,060,247)	(42,818,644)
Por depósitos del público	(23,001,820)	(22,537,826)
Por Cartera de Créditos	(9,804,798)	(8,805,483)
Por Cuenta a Recibir	(2,511,334)	(866,145)
Por Inversiones	(4,836,423)	(6,864,905)
Por Valores en el Poder del Público	(3,042)	(---)
Por Acreedores y Proveedores	(214,771)	(161,963)
Por Otros Financiamientos	(32,923)	(54,482)
Por Otros Activos	(2,842,831)	(4,387,062)
Por Otros Pasivos	(44,683)	(19,054)
Ajustes por diferencias de cambio	(94,352,872)	(86,515,564)

Total**7,467,849** **6,353,787****31. Otros ingresos (gastos) operacionales**

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2016	2015
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones tarjetas de crédito	34,712,806	30,708,916
Comisiones por retiros de efectivo	8,102,650	6,550,231
Otras comisiones de remesas	17,701,875	18,376,026
Por giros y transferencias	13,591,408	4,854,599
Comisiones por tarjeta de crédito	8,726,341	5,554,223
Comisiones por tramitación de préstamos	4,211,635	5,115,837
Comisiones por manejo de cheque	5,481,590	2,407,143
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,109,541	2,253,545

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

Comisiones por consultas y retiros ATM	4,019,380	3,691,683
Comisiones por cheques devueltos	1,062,911	1,620,928
Comisión por ventas marbetes	912,240	814,410
Otros ingresos por comisiones	<u>8,898,820</u>	<u>7,403,317</u>
	<u>108,531,197</u>	<u>89,350,858</u>
Comisiones por cambio		
Cambio de divisas por transferencia	33,974,655	64,072,689
Cambio de divisas al contado	91,385,289	45,570,978
Cambio de divisas por giros	<u>69,126</u>	<u>173,604</u>
	<u>125,429,070</u>	<u>109,817,271</u>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	4,241,236	---
Por honorarios legales	433,000	558,500
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,595,314</u>	<u>10,813,167</u>
	<u>6,269,550</u>	<u>11,371,667</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>240,229,817</u>	<u>210,539,796</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por cargos ATM Y ATH, TD	(6,376,757)	(4,114,661)
Por servicios	(6,046,022)	(12,660,488)
Por cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	(2,534,116)	(2,574,083)
Por servicios bancarios	(7,775,965)	(7,873,182)
Por otros cargos	<u>(2,390,968)</u>	<u>(2,550,633)</u>
	<u>(25,123,828)</u>	<u>(29,773,047)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(9,862)	---
Otros gastos operacionales diversos	<u>(486,556)</u>	<u>---</u>
	<u>(496,418)</u>	<u>---</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(25,620,246)</u>	<u>(29,773,047)</u>

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2016	2015
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Otros ingresos		
Dividendos ganados	1,788,356	7,600,711
Recuperación de activos castigados	7,220,754	6,833,510
Ingresos por prima de seguros	777,854	475,481
Otros ingresos no operacionales	<u>3,686,625</u>	<u>2,215,044</u>
Total	<u>13,473,589</u>	<u>17,124,746</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de Créditos	(225,198)	---
Pérdidas por ventas de bienes	---	(735,722)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(1,797,352)	(1,568,755)
Otros gastos no operacionales	<u>(2,735,420)</u>	<u>(1,830,077)</u>
Total	<u>(4,757,970)</u>	<u>(4,134,554)</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

Concepto	2016 <u>RDS</u>	2015 <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(168,372,145)	(143,769,379)
Seguros sociales	(8,727,459)	(7,506,276)
Contribuciones a planes de pensiones	(8,841,799)	(7,866,150)
Otros gastos de personal (a)	(6,610,897)	(5,392,708)
	<u>(192,552,300)</u>	<u>(164,534,513)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un monto aproximado de RD\$47,554,783 y RD\$36,798,071, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 289 y 265 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional <u>2016</u>	En Moneda Extranjera <u>2016</u>	En Moneda Nacional <u>2015</u>	En Moneda Extranjera <u>2015</u>
Activos sensibles a tasas	3,638,485,462	12,818,275	3,072,909,409	13,892,062
Pasivos sensibles a tasas	<u>(3,976,337,907)</u>	<u>(14,130,917)</u>	<u>(3,250,763,399)</u>	<u>(11,166,005)</u>
Posición neta	<u>(337,852,445)</u>	<u>(1,312,642)</u>	<u>(177,853,990)</u>	<u>2,726,057</u>
Exposición a tasa de interés	<u>14,424,783</u>	<u>2,149,931</u>	<u>---</u>	<u>---</u>

Riesgo de liquidez

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)*

	2015					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	1,689,707,879	---	---	---	---	1,689,707,879
Inversiones en valores	182,092,801	58,939,643	3,588,143	255,741,966	18,559,536	518,922,089
Cartera de crédito	279,355,504	111,042,703	554,281,088	759,305,462	836,035,829	2,540,020,586
Cuentas por cobrar *	38,289,785	---	---	---	---	38,289,785
Total Activos	<u>2,189,445,969</u>	<u>169,982,346</u>	<u>557,869,231</u>	<u>1,015,047,428</u>	<u>854,595,365</u>	<u>4,786,940,339</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	2,006,536,046	571,045,990	1,111,499,025	323,226	---	3,689,404,287
Intereses por pagar	4,756,577	---	---	---	---	4,756,577
Otros Pasivos **	152,142,727	---	---	---	---	152,142,727
Total Pasivos	<u>2,163,435,350</u>	<u>571,045,990</u>	<u>1,111,499,025</u>	<u>323,226</u>	<u>---</u>	<u>3,846,303,591</u>
Posición Neta	<u>26,010,619</u>	<u>(401,063,644)</u>	<u>(553,629,794)</u>	<u>1,014,724,202</u>	<u>854,595,365</u>	<u>940,636,748</u>

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

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

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

Razón de liquidez

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

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

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
A 15 días ajustada	389%	595%	311%	409%
A 30 días ajustada	277%	465%	205%	304%
A 60 días ajustada	261%	384%	203%	243%
A 90 días ajustada	241%	333%	185%	192%
Posición de liquidez				
A 15 días ajustada	1,012,106,364	7,891,819	623,321,176	4,280,174
A 30 días ajustada	875,909,582	7,494,923	484,762,257	3,894,980
A 60 días ajustada	963,173,937	7,670,646	554,712,768	4,008,273
A 90 días ajustada	940,297,471	7,365,613	522,521,592	3,362,916

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***36. Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

	Valor en Libros <u>2016</u>	Valor de Mercado <u>2016</u>	Valor en Libros <u>2015</u>	Valor de Mercado <u>2015</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	1,907,201,477	1,907,201,477	1,689,707,879	1,689,707,879
- Inversiones en valores (a)	1,018,082,397	N/D	518,210,898	N/D
- Cartera de créditos (a)	2,678,179,487	N/D	2,489,539,771	N/D
- Inversiones en acciones (a)	<u>55,672,222</u>	N/D	<u>53,274,968</u>	N/D
	<u>5,569,135,583</u>		<u>4,750,733,516</u>	
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	<u>4,652,143,580</u>	N/D	<u>3,694,160,864</u>	N/D
	<u>4,652,143,580</u>		<u>3,694,160,864</u>	

N/D – No Disponible

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

38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

	Créditos Vigentes RDS	Créditos Vencidos RDS	Total RDS	Garantías Reales RDS
2016	122,340,376	---	122,340,376	5,000,000
2015	<u>23,327,601</u>	<u>---</u>	<u>23,327,601</u>	<u>---</u>

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

En el año 2015 solo se consideró la cartera de los préstamos a funcionarios y empleados, considerados en su mayoría a tasas preferenciales, de acuerdo a lo establecido a las políticas internas sobre beneficios complementarios al personal.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2016 y 2015***(Valores expresados en RD pesos)***Otras operaciones con partes vinculadas**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	1,074,375,023	756,736,364
Depósitos cuentas corrientes	27,479,432	26,057,498
Cuentas de ahorros	<u>432,108,529</u>	<u>508,754,531</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>3,586,833</u>	<u>1,450,507</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Depósitos cuentas corrientes	5,250	3,807
Cuentas de ahorros	152,898	136,779
Depósitos a plazos	<u>61,038,173</u>	<u>34,627,348</u>
	<u>61,196,321</u>	<u>34,767,934</u>
Alquileres	<u>10,450,080</u>	<u>10,450,080</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 2016 y 2015 fue de RD\$8,841,799 y RD\$7,866,150 y el pagado por los empleados fue de RD\$3,573,859 en el 2016. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Capitalización beneficios en acciones	36,387,700	18,216,600
Incremento Inversiones en acciones Visa International	136,534	150,592
Incremento Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	2,805,001	809,322
Transferencia a reservas patrimoniales	1,807,946	958,790
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	11,756,801	42,200,016
Transferencia entre provisión de:		
Cartera de créditos a contingencia	20,000	---
Bienes recibidos a contingencia	262,280	---
Bienes recibidos a cartera de créditos	2,549,501	7,949,374
Castigos de cartera de créditos y rendimientos	38,737,780	47,611,829

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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

Modificación Manual de Contabilidad.

Mediante circular No.007/15 de la Superintendencia de Bancos se estableció la Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios. Mediante esta circular se dispuso modificar los capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero del 2015, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a incrementar el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2% 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 entra en vigencia a partir del 23 de enero del año 2016.

Las entidades de intermediación financiera deberán de inmediato integrar en efectivo, en la cuenta de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, los saldos de cartera de préstamos a los sectores productivos que hasta la fecha han venido siendo considerados como coeficiente de encaje Legal.

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 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Fondos tomados a préstamo
- Utilidad por acción
- Operaciones descontinuadas
- Cambio en la propiedad accionaria
- Valores en circulación
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en título valores
- Efectos de contratos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

-
- Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos y otros activos de subsidiarias sucursales oficinas en el exterior
 - Información financiera por segmentos
 - Obligaciones subordinadas
 - Cuentas de orden (administración de fondos)



Oficina Principal
Santo Domingo
Av. Abraham Lincoln No. 306, La Julia
Tel. 809-532-9797 / Fax 809-508-0017

Lope de Vega
Av. Lope de Vega No 19, Ens. Naco
Tel. 809-532-5799 / Fax. 809-535-5839

Agora Mall
Av. Abraham Lincoln esq. J. F. Kennedy
1er Nivel, Local 132, Tel. 829-544-7903
809-683-3763 / Fax. 809-412-5008

Megacentro (Zona Oriental)
Av. San Vicente de Paul, esq. Carret.
Mella, Megacentro, 1er nivel Local 11B
Tel. 809-594-5414/ Fax 809-598-2662

Herrera
Av. Isabel Aguiar,
Plaza Isabel Aguiar Edif. B-5 Local B-8
Tel. 809-561-1075 / Fax 809-372-0028

Santiago
Av. Juan Pablo Duarte esq. Independencia
Tel. 809-241-1717 / Fax 809-241-5551

Bávaro
Complejo Gran Plaza Friusa,
1er nivel Local No. 2
Tel. 809-552-0409 / Fax 809-552-0415

Para más información puede comunicarse
con nosotros a través de TeleAsistencia:
809-533-1400, 1-809-200-1400 desde el
interior sin cargos, y 1-866-458-0571 desde
el exterior sin cargos.