

# MEMORIA ANUAL | 2017



# **BANCO MÚLTIPLE VIMENCA**

## **MEMORIA 2017**

Abril, 2018, Santo Domingo  
República Dominicana

## CONTENIDO

Mensaje del Presidente

02

Consejo de Directores

03

Principales Ejecutivos

04

Principales Indicadores

05

Panorama Económico y Financiero

8

Perspectivas Económicas para el 2018

13

Desempeño y Desarrollo Institucional del Banco en el 2017

15

Plan Estratégico 2018-2020

18

Estados Financieros Auditados

23

# MENSAJE DEL PRESIDENTE

Con mucho orgullo y satisfacción, presentamos a nuestros clientes, relacionados y público en general, la Memoria Anual del Banco Múltiple Vimenca, S.A. sobre los resultados financieros y de gestión, correspondiente al ejercicio del año 2017.

El 2017 fue un año de gran trascendencia y de importantes avances en la historia del Banco, en el cual celebramos el XV aniversario de haber iniciado, con dedicación, disciplina y entusiasmo, la construcción de un banco del cual nos sintiéramos orgullosos y para ello, hemos desarrollado una gama de productos y servicios financieros de excelente calidad, en consonancia con la tendencia del mercado y siempre apegado a las leyes, normas y ética del negocio bancario.

Los datos contenidos en esta memoria evidencian un notable desempeño de la institución, medido por el crecimiento significativo de sus principales variables, adecuados indicadores financieros y de gestión así como el robustecimiento de su base patrimonial, con un índice de solvencia del 50.5%, posicionando al Banco como uno de los más solventes dentro del conjunto de la banca múltiple nacional. Asimismo, las utilidades experimentaron un crecimiento significativo, al triplicar sus beneficios con relación al 2016.

Los resultados obtenidos nos comprometen a continuar trabajando con dedicación, eficiencia y visión de futuro. Es por esto que durante el

2017 elaboramos un Plan Estratégico para los próximos tres años (2018-2020), con el objetivo de ayudar a transformar el Banco a alcanzar un mejor posicionamiento de mercado con rentabilidad y eficiencia.

Finalmente, reitero mi profundo agradecimiento por el respaldo constante de los miembros del Consejo de Administración, funcionarios, empleados, clientes y relacionados, quienes son los verdaderos protagonistas de este gran proyecto de visión que constituye el Banco Vimenca, creado por y para la seguridad de la familia dominicana.



**Víctor Méndez Capellán**  
Presidente



## **CONSEJO** DE DIRECTORES

**Victor Méndez Capellán**  
Presidente

**Victor Virgilio Méndez Saba**  
Vice-Presidente

**Ernst Armin Burri**  
Secretario

**Ramón Pérez Minaya**  
Miembro

**Luis Ricart**  
Miembro

**Carlos Despradel**  
Asesor



## PRINCIPALES EJECUTIVOS

**Victor Méndez Capellán**  
Presidente

**Victor Virgilio Méndez Saba**  
VP Ejecutivo

**Christie Pou de Piantini**  
VP Negocios

**Mónica Ceballos de Báez**  
VP Productos y Canales Electrónicos

**Miguel Antonio Cruz**  
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 Senci3n**  
VP Consultoría Jurídica

**Flaudia Martínez**  
2VP Negocios Internacionales

**Miriam Pimentel**  
2VP Operaciones Internacionales

**Luis Alberto Abreu**  
Gerente Auditoría Interna

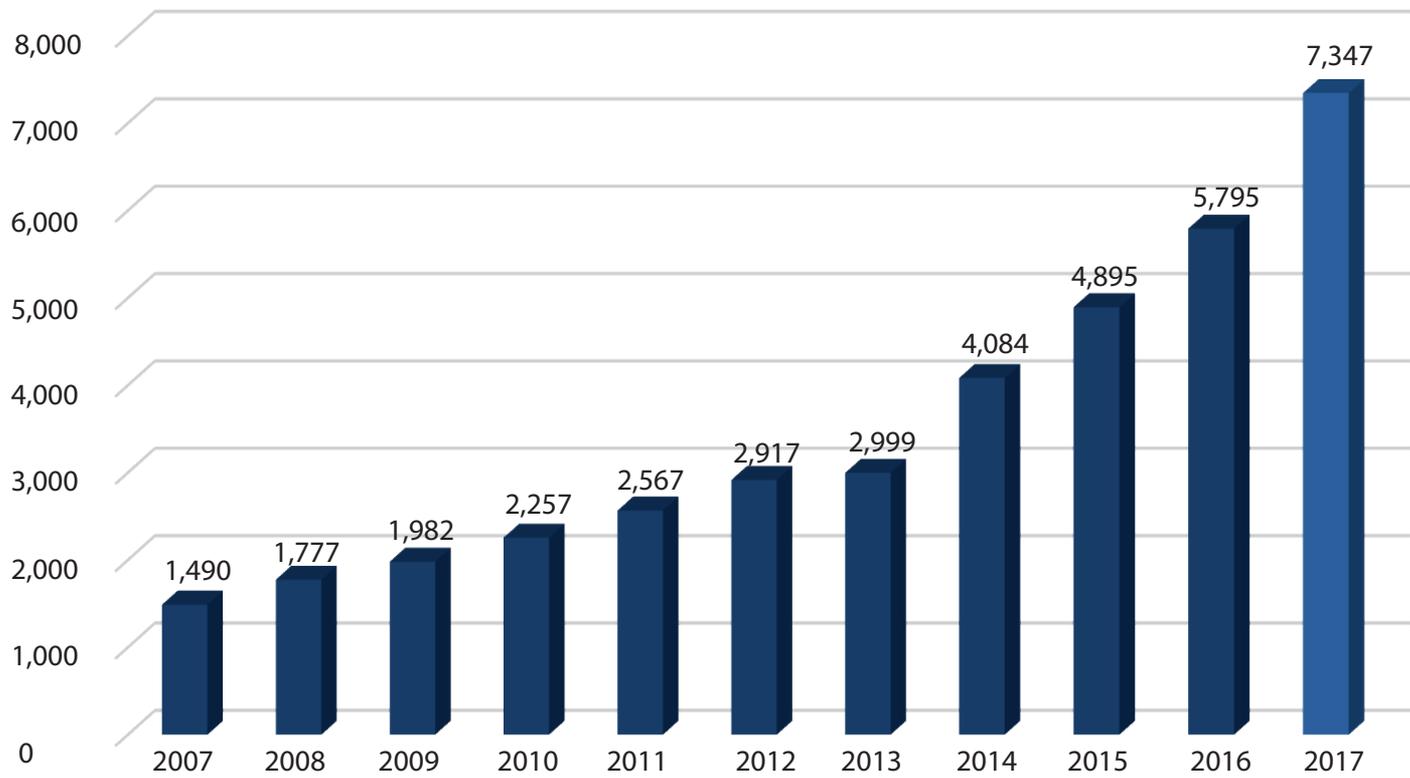


## PRINCIPALES INDICADORES (%)

	2016	2017
Índice de Solvencia	29.0	50.5
Crecimiento Activos	18.4	26.8
Crecimiento de Cartera de Crédito	8.4	19.4
Crecimiento Depósitos	26.0	8.6
Crecimiento Patrimonio	3.1	96.2
Activos Fijos/Activos	0.9	0.7
Créditos Vigentes/Cartera de Créditos	97.6	97.7
Morosidad	2.4	2.3
Préstamos Vinculados/Cartera de Créditos	4.4	3.0
Provisión de Cartera de Créditos/Cartera Vencida	112.0	110.9
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	0.9	1.9
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	4.7	6.7
Eficiencia (Cost/Income)	77.7	72.3

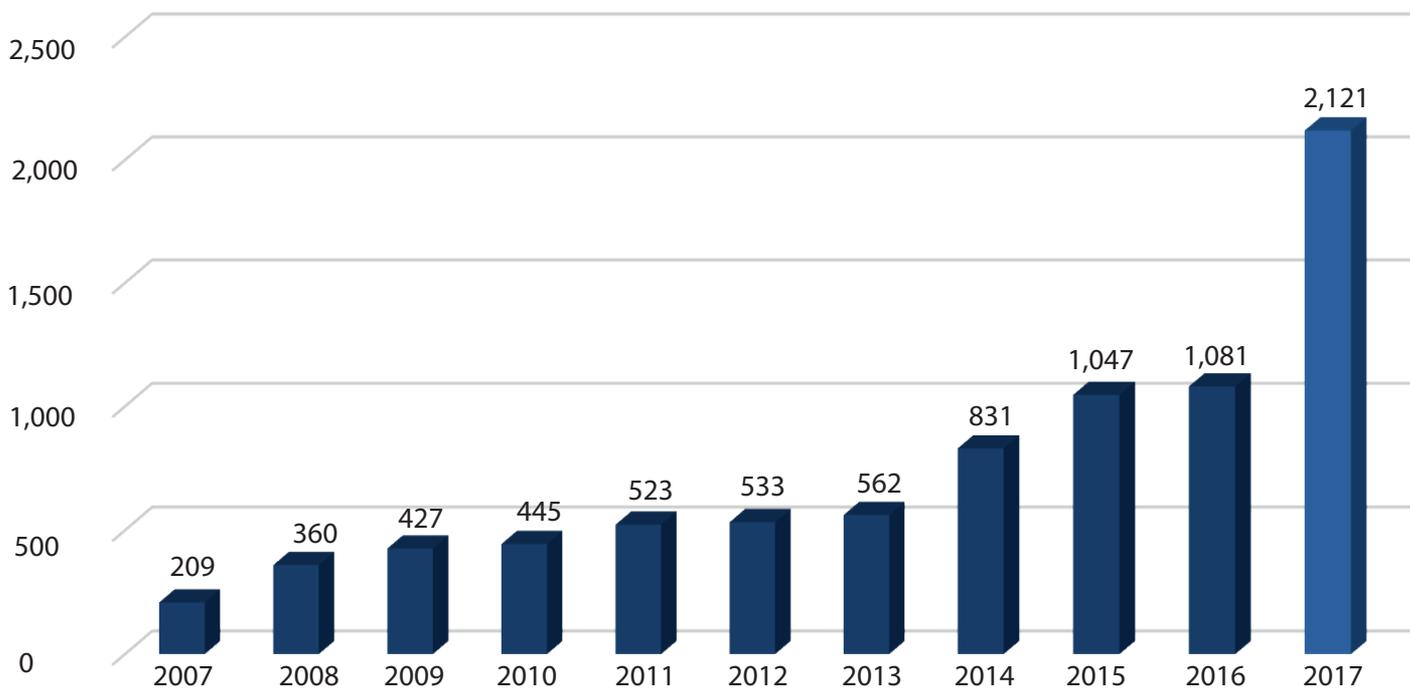
# ACTIVOS TOTALES 2007-2017

## MILLONES RD\$



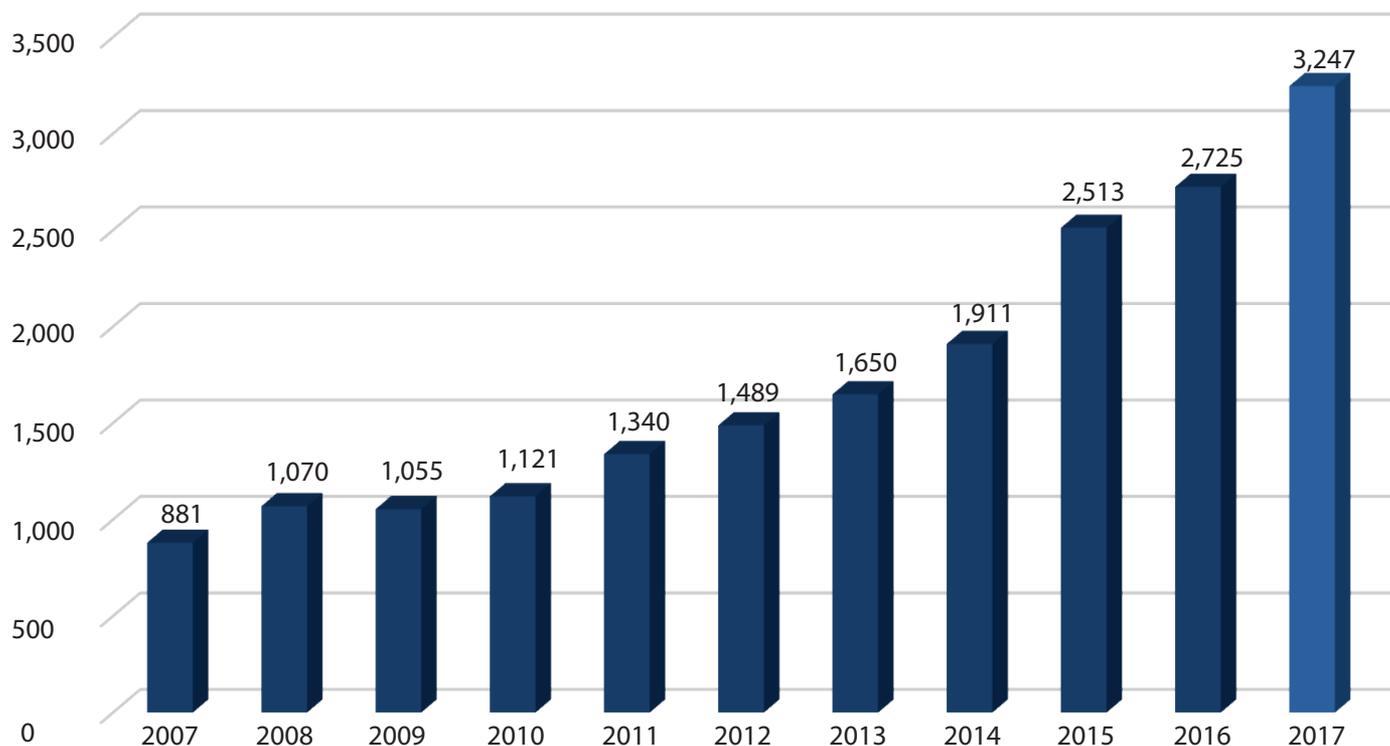
# PATRIMONIO NETO 2007-2017

## MILLONES RD\$



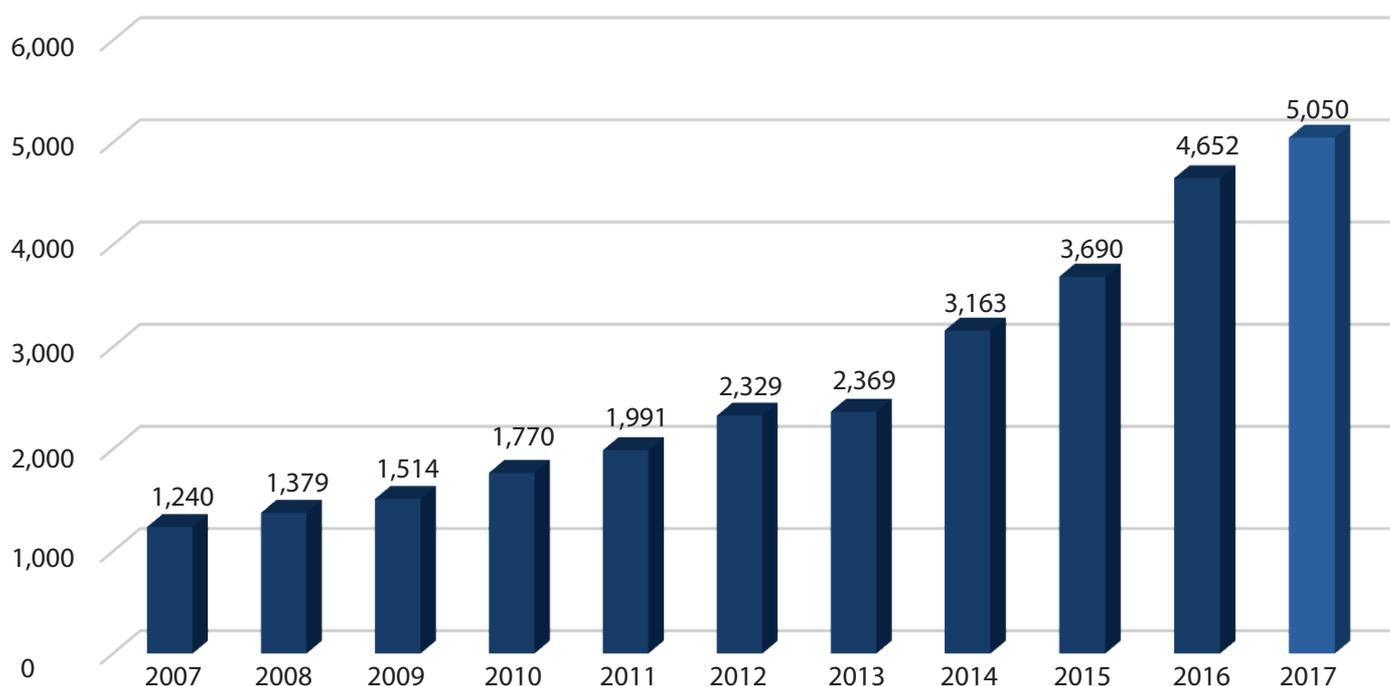
# CARTERA DE CRÉDITO BRUTA 2007-2017

## MILLONES RD\$



# DEPÓSITOS TOTALES 2007-2017

## MILLONES RD\$



# PANORAMA ECONÓMICO Y FINANCIERO



Las previsiones para el 2018 colocan el crecimiento económico global en 3,0%, con un rendimiento más elevado para las economías emergentes. Las economías desarrolladas seguirán creciendo en torno al 2%, mientras que el crecimiento en las economías emergentes se acelerará al 4,8%. Por país, se espera que los Estados Unidos mantengan su recuperación económica en 2018, con una tasa estimada de crecimiento del 2,4%, mientras que la eurozona publicará tasas similares a las de 2017. El crecimiento de China parece probable que caiga al 6,5%, mientras que la India crecerá en 7,2% en 2018 (6,7% en 2017). Uno de los aspectos más débiles del contexto externo es el lento crecimiento de los volúmenes comerciales globales: pese a que en el 2017 se registró crecimiento, el mismo permanece por debajo de los promedios históricos. Para 2017 se espera una tasa de crecimiento de alrededor del 3,6%, más del doble de la cifra del 1,4% registrada en 2016, y se estima que ese nivel continúe en 2018. Entre los factores que impulsan este crecimiento está el rápido incremento de la demanda agregada global y, en particular, los niveles más altos de inversión global, donde se destacan las importaciones.

Los precios de los productos básicos — un factor clave para las economías de América Latina y el Caribe — están actuando

positivamente. Después de un descenso del 4% en 2016, se espera que aumenten casi un 13% en 2017 en promedio. Los productos energéticos — cuyos precios cayeron más bruscamente en 2016 — verán los mayores aumentos, junto con los metales y los minerales. Por el contrario, los precios de los productos agrícolas se desplazarán ligeramente. En 2018, salvo por los conflictos geopolíticos, se espera que los precios de las materias primas permanezcan, en promedio, similares a los del 2017.

En el ámbito financiero, América Latina y el Caribe continúan beneficiándose de las bajas tasas de interés internacionales, la reducción de la volatilidad financiera y la disminución de las percepciones de riesgo. En consonancia con las condiciones financieras internacionales más benignas y los cambios en el apetito de riesgo de los inversores, los flujos de capital hacia los mercados de bonos y de equidad en los mercados emergentes, incluidos los de América Latina y el Caribe, se han recuperado en el transcurso del año 2017, aunque permanecen muy por debajo de los niveles observados entre 2010 y 2013. Esto también se reflejó en los precios de los activos financieros, particularmente en los precios de la bolsa, que en general siguieron una tendencia alcista durante el año.

El contexto para el desempeño de la región en 2018 seguirá siendo favorable en las áreas de la economía real y monetaria. Se espera que la economía mundial continúe creciendo a tasas cercanas a las registradas en 2017, y muy posiblemente, las economías emergentes pudieran superar a las desarrolladas.

En el frente monetario, la liquidez continuará expandiéndose, y las tasas de interés internacionales seguirán siendo bajas. Esto abre una oportunidad prometedora para que los países de América Latina y el Caribe amplíen su espacio de política económica de manera que se sostenga la fase expansiva del ciclo empresarial y del gasto público. Sin embargo, la situación internacional plantea ciertos desafíos para la consolidación del crecimiento mundial a mediano plazo.

Por último, existen varios riesgos geopolíticos, incluidos los que surgen del creciente proteccionismo observado en algunos países, del aumento del nacionalismo, evidenciado por el creciente apoyo a los partidos antiglobalización en algunos países europeos, y la votación a favor del Brexit en el Reino Unido. Mientras tanto, la retórica utilizada por los Estados Unidos en las últimas rondas de las conversaciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) sugiere que la disolución de ese Tratado es una posibilidad menos remota de la que solía ser, especialmente a la luz de ese país la retirada de la Asociación Trans-Pacífica (TPP). Junto con el impulso que la región recibirá de la creciente demanda externa, la demanda interna desempeñará un papel importante en la aceleración del crecimiento, aunque con diferencias entre los componentes.

Los esfuerzos para normalizar la política monetaria, en particular la revocación de las políticas de flexibilización cuantitativa que ya está en marcha o que ha sido anunciada por la Reserva Federal de los Estados Unidos, el Banco Central Europeo y el Banco del Japón, están creando incertidumbres en los mercados financieros. Estos riesgos financieros se combinan con otros que están asociados con las políticas internas de los países desarrollados. Algunos ejemplos incluyen el movimiento que se está haciendo para reducir la reglamentación financiera y, específicamente, para hacer retroceder la reforma de la ley Dodd-Frank Wall Street y el Acta de protección al consumidor en los Estados Unidos, lo que podría hacer que el sistema financiero sea más vulnerable a mediano plazo. Además, la recién aprobada ley de reforma tributaria en los Estados Unidos podría aliviar la carga tributaria de las empresas y reforzar los flujos de capital hacia ese país, todo un reto para las economías emergentes de América Latina y El Caribe que han visto crecer sus economías, en parte, por haberse beneficiado de estos flujos financieros.



Gracias al auge de la formación bruta de capital fijo, la inversión hará una mayor contribución a la economía y el consumo privado sigue impulsando la demanda interna. Se espera que los esfuerzos de consolidación fiscal continúen en 2018, lo que hace improbable que la política fiscal contribuya significativamente al crecimiento del PIB.

Las estimaciones sitúan la tasa de crecimiento del PIB para América Latina y el Caribe al 2,2% para 2018, que es sustancialmente mayor que la tasa para 2017 (1,2%). Un crecimiento económico más robusto en Brasil (2,0%) será uno de los factores detrás de esta mejora. Además, se prevé que la actividad económica se fortalezca en varios países que han crecido a tasas moderadas hasta ahora, entre ellos Chile (2,8%), Colombia (2,6%) y Perú (3,5%). Panamá será el país latinoamericano con la tasa de crecimiento más alta (5,5%), seguida por Nicaragua (5,0%), y la República Dominicana (4,8% aunque las autoridades estimen un 5%) y con la excepción de Cuba (1,0%), Ecuador (1,3%) y la República Bolivariana de Venezuela (-5,5%), todas las demás economías de Latinoamérica se expandirán entre el 2% y el 4%. En el nivel subregional, se espera que los países sudamericanos publiquen un crecimiento más fuerte en 2018 (del 2,0%, desde el 0,9% en 2017). Se prevé que las economías de Centroamérica, Cuba, República Dominicana y Haití logren una tasa de crecimiento armonizada del 3,6%, por encima de su tasa de 2017 del 3,3%. La tasa de crecimiento promedio para el Caribe de habla inglesa y holandesa se proyecta en 1,5% para 2018, fomentada, entre otras, por el gasto en reconstrucción tras el paso del huracán Irma y el huracán María en algunos países de la subregión.

En este contexto, y de acuerdo con estimaciones preliminares del Banco Central de la República Dominicana, el crecimiento de la economía del país, medida a través del comportamiento del Producto Interno Bruto

(PIB) en términos reales, experimentará un crecimiento del 4,36% durante el 2017, que, aunque se evidencia una desaceleración económica importante, continúa posicionando a nuestra economía como una de las de mayor crecimiento dentro de la región durante los últimos años.

Este comportamiento se explica por la expansión experimentada de los sectores siguientes (que tuvieron mayor incidencia en el dinamismo registrado en la economía): Hoteles, Bares y Restaurantes (5,5%), Intermediación Financiera (5,8%), Agropecuaria (6,0%), Transporte y Almacenamiento (4,4%), Comunicaciones (3,8%), Actividades Inmobiliarias y de Alquiler (3,8%) y Manufactura de Zonas Francas (3,8%), mostrando una expansión por encima del promedio.



El Banco Central de la República Dominicana informó que la inflación acumulada en el 2017 fue de 4,20 %, dentro del rango meta de 4,0%+1% para el cierre del año. La inflación total del año se debe en un 72,5% a los resultados de las variaciones anuales de 5,52%, 5,25% y 5,85% en los índices de los grupos de Alimentos y Bebidas No Alcohólicas, Transporte, y Vivienda respectivamente; el 22,62% de la inflación se debió a los aumentos registrados en los precios de los combustibles, el gasoil, el GLP y el kerosene. Por su parte, la inflación subyacente interanual, la cual refleja las condiciones monetarias de la economía, se ubicó en 2,36%.

En lo que respecta al mercado cambiario, su comportamiento ha sido de relativa estabilidad, con niveles de depreciación moderado, de alrededor del 3.28% anualizada, mostrando un aumento respecto al 2.77% del año anterior, pero encontrándose aún por debajo de la meta del Banco Central. Con relación al comportamiento esperado de la paridad cambiaria del Peso Dominicano con el Dólar, la misma se proyecta con una depreciación cercana al 6.10%, tomando como base de cálculo las estimaciones de cierre de la paridad a diciembre 2018 en el Marco Macroeconómico del 8 de septiembre del 2017.

En lo relativo a la política monetaria, el pasado mes de noviembre el Banco Central decidió mantener su tasa de interés de política monetaria en 5.25%, tasa que se ha mantenido por espacio de cinco meses consecutivos desde su reducción de 50 puntos básicos en julio del presente año. La decisión de mantener la tasa se basó en el monitoreo de los principales indicadores macroeconómicos, proyectando que la inflación se mantendría dentro del rango meta de la política monetaria por los próximos 24 meses y en el contexto externo, el FMI previó un crecimiento de la economía global de un 3.6% para 2017 y 3.7% en 2018.

El comportamiento observado por la tasa de interés doméstica tuvo una tendencia a la baja. A enero del 2017, la tasa pasiva, en base a su promedio ponderada fue de 6.86%, situándose al cierre de diciembre en 5.01%, un nivel aún por encima de la inflación que se traduce en un retorno positivo para los ahorrantes, pero con una tasa real muy inferior a la del año pasado. En cuanto a las tasas activas, presentaron de la misma manera una tendencia a la baja, a razón de la liquidez que existía en el mercado financiero donde los bancos incursionaron con tasas más bajas para colocar fondos y también por la liberación de los fondos del encaje legal, iniciando en enero con un promedio ponderado de 16.69% y terminando en diciembre con un 11.15%.

Como ya se ha mencionado, el Sector Externo tiene una incidencia directa en la economía dominicana, ya que la misma se ve afectada por el comportamiento del ciclo económico mundial, sobre todo de Estados Unidos y Europa, economías con las que el país posee un mayor grado de vinculación en términos de exportaciones, turismo, remesas, e inversión directa. Adicionalmente, y dada la estructura de la economía, que es pequeña y abierta, una variación en los precios internacionales de bienes primarios, principalmente los del petróleo y del oro, y en las tasas de interés internacionales, tiene efectos significativos en las cuentas macro-fiscales del país. Con relación a los Estados Unidos de América, se espera estabilidad en su política monetaria, pero con el riesgo de posibles disminuciones en las inversiones directas por el efecto de la recién aprobada Reforma Tributaria que incentivarían la repatriación de flujos financieros importantes.



En el caso de Europa, se esperan crecimientos económicos importantes que podrían contribuir, de manera indirecta, con el turismo nacional. En el caso de las remesas familiares, el efecto Trump, así como condiciones de crecimiento económico en las principales economías que se relacionan con el país, incidirán directamente en un aumento marginal de esta fuente tan importante de divisas. En lo que se refiere al precio de las materias primas, los mismos se presentan con proyecciones de estabilidad, siendo el petróleo quién se proyecta con tendencia alcista por el incremento en la demanda internacional y el cumplimiento en los recortes acordados por los países miembros de la OPEP, lo que pudiera generar un efecto negativo en las finanzas públicas del país al incrementar los costos de las importaciones del crudo y sus derivados, ya que el Presupuesto de la Nación está calculado en 48.6 USD x Barril y las proyecciones indican un alza promedio hasta 57.5 USD x Barril, lo que sin duda obligará al Estado a mejorar su capacidad recaudadora interna para cerrar la brecha negativa de la Balanza de Pagos proyectada.

El sistema financiero dominicano continúa presentando, a nivel consolidado, adecuadas tasas de crecimiento e indicadores de suficiencia de capital, calidad de activos, liquidez y rentabilidad. De acuerdo con los datos al cierre del 2017, los activos totales del sistema financiero crecieron en 8.7% en base a diciembre del 2016; la cartera de crédito (bruta) en 7.9%. Este crecimiento en la cartera de créditos estuvo acompañado de un leve deterioro en los niveles de calidad de la cartera, con una tasa de morosidad de 1.9%. Así mismo, el monto de provisiones constituidas representaba el 165% de la cartera vencida y en estatus legal, lo que significa que por cada peso en cartera en riesgo de impago, el sistema financiero contaba con RD\$ 1.65 de provisión como respaldo para cubrir posibles pérdidas. En lo que respecta a los depósitos, su crecimiento fue de un 10.4%, mientras que el renglón del patrimonio lo hizo a razón de 11.1%.

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 16.7% mientras el ROA, que mide la rentabilidad sobre los activos promedió el 1.9%. Los resultados antes de impuestos decrecieron un 1.2% al compararlos anualmente. Asimismo, el sistema financiero en su conjunto, tenía una baja exposición a los riesgos de mercado y liquidez al cierre del periodo de referencia, y contaba con un nivel de solvencia de 18.2%, muy superior al mínimo requerido por las regulaciones vigentes.

En lo que respecta al comportamiento del segmento de la banca múltiple, cuyos activos representan el 86% del sistema financiero, al cierre del 2017 se evidencia un crecimiento en el nivel de activos de 8.4%. La cartera global de créditos (bruta) creció en 7.9% y los depósitos crecieron a un ritmo del 10.3%.

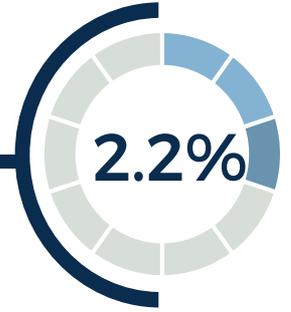
Sobre los principales indicadores que miden la solvencia, eficiencia, calidad de cartera, liquidez y manejo de riesgos de la banca múltiple, los resultados obtenidos muestran un buen desempeño a nivel consolidado, con un nivel de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 19.9% y sobre los activos (ROA) de 2%; un índice de morosidad de 1.7%; el coeficiente de provisiones sobre cartera vencida y legal alcanzó el 160.2% y el indicador de solvencia 16.4%. Asimismo, de manera conjunta, la banca múltiple cerró a la fecha de referencia con una baja exposición a los riesgos de mercado y liquidez.



Las estimaciones realizadas por las principales autoridades económicas de la República Dominicana, indican que la economía presentará un año de estabilidad y pocos sobresaltos en el control de las principales variables macroeconómicas. De esta manera, se espera que:

- El crecimiento del PIB se mantenga cercano al 5% (potencial de crecimiento), principalmente por el efecto de posibles políticas un poco más restrictivas en el financiamiento y en el flujo de capitales externo,
- La estrategia de elasticidad de precios seguirá bajo el esquema de meta de inflación del 4%  $\pm$  1% en atención de la posible volatilidad de los precios de los combustibles y materias primas que inciden de manera directa e indirecta en los precios de los bienes intermedios y terminados,
- Se establece un objetivo de depreciación del Peso Dominicano en torno al 4% para finales del 2018 por el posible efecto que tendrán las políticas de estímulo fiscal llevadas a cabo por la administración Trump en la apreciación del dólar.

Para lograr estas principales premisas, las autoridades del país deben acelerar un posible Pacto Fiscal, así como una adecuada transparencia en la administración de los recursos públicos, ya que el nivel de endeudamiento se proyecta en crecimiento constante que pudiera comprometer el desarrollo de actividades de inversión al dedicar más recursos al servicio de la deuda. De esta forma se proyecta que el déficit global se sitúe en torno al 2.2% del PIB.



En lo que respecta a la política monetaria no se vislumbra cambios significativos, manteniendo el Banco Central su estrategia de monitorear constantemente las fluctuaciones en la tasa de cambio, así como de intervenir en el mercado para garantizar que movimientos inesperados tengan las acciones necesarias para mantener la meta de depreciación.

Para finalizar, el sistema financiero dominicano proyecta un desempeño satisfactorio, manteniendo adecuados niveles de liquidez la cual será armonizada de acuerdo a la política monetaria del Banco Central. En cuanto a solvencia, este indicador presentará un comportamiento similar al 2017, el cual girará en torno a la evolución del crédito y depósitos derivados de un entorno económico estable y de crecimiento sostenido.



## DESEMPEÑO Y DESARROLLO INSTITUCIONAL DEL BANCO EN EL 2017

Dentro de los lineamientos estratégicos del Banco para el 2017, los cuales sirvieron de base en la elaboración del Presupuesto General de Ingresos y Gastos, se contempló una meta global de crecimiento de un 10% para los activos totales, un 25% para la cartera total de crédito, y 10% en los depósitos. Asimismo, dentro de este objetivo general, se establecieron una serie de medidas específicas en materia de negocios, en el área de Banca Electrónica, Tecnología, Tesorería y Divisas, así como en lo relativo al desarrollo del capital humano. La meta de resultados, antes de impuestos, fue de RD\$57.9 millones para final de año.

Al cierre de diciembre del 2017, el Banco obtuvo crecimiento en el nivel de activos totales del 26.8%, en la cartera de préstamos bruta de 19.4% y 8.6% en los depósitos totales. Por su parte, el renglón de inversiones obtuvo un significativo crecimiento del 96.8%, lo cual evidencia que la entidad continuó dinamizando las inversiones de corto plazo en procura de mejorar los indicadores de rentabilidad. Los resultados, antes de impuestos, alcanzaron un monto de RD\$116.04 millones, superior en RD\$58.1 millones a lo presupuestado.

Dentro de las acciones definidas en los lineamientos estratégicos a ser desarrollado durante el 2017, el área de negocios ejecutó un conjunto de medidas a fin de cumplir con estos lineamientos y al mismo tiempo llevó a cabo otras iniciativas tendentes para tratar de alcanzar las metas previstas. Entre estas acciones se destacan los programas de préstamos especiales, la automatización del seguimiento de objetivos y metas por parte del Departamento de Inteligencia de Negocios, ajustes a mejores prácticas en el área de tarjeta de crédito, dinamización de la tesorería, robustecimiento del capital humano a través de la contratación personal con mejor perfil y experiencia, y programas de capacitación.

Asimismo, dentro de la estrategia de aprovechamiento de sinergia de negocios con empresas vinculadas y socios estratégicos, se continuó con las acciones iniciadas en el 2016, tales como: referir clientes de Remesas Vimenca, visitas a clientes referidos por Paga Todo, visitas a comercios referidos por Visanet-Dominicana, y a clientes comerciales referidos por Fiduciaria Universal con la intención de ofrecerles los productos que hoy intermedia el Banco. Como logro destacado, se hace referencia a la emisión de la Tarjeta de Crédito de marca compartida con VIMENPAQ.

La cartera de consumo al mes de diciembre obtuvo un crecimiento de 11.3%, alcanzando un monto de RD\$ 681.7 millones, la cartera comercial se incrementó en 13.6%, cerrando con un balance de RD\$1,648.5 millones y la hipotecaria en 4.3%, con un monto de RD\$567.4 millones. El comportamiento registrado en la cartera de préstamos evidenció un crecimiento consolidado de RD\$522 millones, siendo Tarjeta de Crédito, Banca Personas, y Banca Empresas quienes lideraron el crecimiento, aún con cancelaciones y repagos importantes.

En lo que respecta al segmento de negocio de las tarjetas de crédito, el crecimiento fue de 44.5%, cerrando al mes de diciembre con un balance de cartera RD\$ 349.9 millones. Las principales acciones llevadas a cabo en el 2017 estuvieron enfocadas desarrollar un sistema más eficiente en la colocación de tarjetas (tanto en la emisión como en la distribución), así como en mejorar las gestiones de motivación a uso, y capitalizar asociaciones estratégicas con comercios que permitan una mejor penetración de la marca y una generación creciente de ingresos, tanto por la vía del intercambio como por el financiamiento.

Los resultados obtenidos evidencian que el Banco ha comenzado una transformación en busca de mejores indicadores de crecimiento y rentabilidad, bajo escenarios de riesgos controlados, por lo que la Vicepresidencia Ejecutiva decidió elaborar un nuevo Plan Estratégico para los próximos tres años (2018-2020) que permita fortalecer la intermediación financiera como razón de ser de la institución, a través del desarrollo y mejora de todos los procesos operativos en busca de calidad y eficiencia.

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 normativos, 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 a los diferentes riesgos que se expone, en consonancia con su naturaleza, complejidad y tamaño de sus actividades.

En tal sentido, el Banco cerró el 2017 con un nivel de solvencia del 50.52%, la más alta dentro del conjunto de la banca múltiple del país. Su nivel de cartera con vinculados representa el 3% 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 2017 en tan solo 2.7 %, en comparación al 100% permitido. Asimismo, el Banco continuó manteniendo 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 inició proyectos de envergadura con el objetivo de continuar desarrollando su infraestructura tecnológica, fortaleciendo su site de contingencia, garantizando estabilidad, y mejorando la capacidad del ecosistema tecnológico para dar soporte a las estrategias de crecimiento del banco.

En cuanto al Programa de Prevención de Lavado y Financiamiento al Terrorismo, Banco Vimenca continuó desarrollando el área a través de capacitaciones especializadas y profundizando en la automatización y monitoreo 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.

Sobre el Programa de fidelización, Banco Vimenca continuó ofreciendo un programa de descuentos y ofertas generales o en determinados tipos de comercio, a todos los tarjetahabientes de la institución. Esto permitió

mejorar la preferencia y el uso de los productos y/o servicios que ofrecemos.

Para finalizar, nuestra área de Gestión Humana, propició el desarrollo de capacitaciones orientadas al servicio al cliente, prevención de lavado de activos, análisis de crédito, negociación y ventas, estrategia de cobros, manejo de la tesorería, nóminas, y seguridad bancaria con el objeto de contar con recursos humanos capaces de desarrollar sus actividades de la mejor manera posible y en consonancia con los más altos estándares de servicio, tanto a los clientes internos como externos.



# PLAN ESTRATÉGICO 2018-2020



Como hicimos mención en el punto anterior, Banco Vimenca elaboró una hoja de ruta para los próximos tres (03) años, la cual está diseñada para que la institución desempeñe sus funciones de intermediación financiera con mayor impacto y eficiencia.

Durante el desarrollo del proceso de planificación, se concluyó que Banco Vimenca debe y puede jugar un papel más protagónico en el país desarrollando sus fortalezas y minimizando el impacto de sus debilidades.



Esta realidad hizo que se estableciera una nueva alineación estratégica, adecuando la Visión, Misión, y Valores a la nueva realidad del país y del sector donde compete el Banco. Así pues, todas las actividades serán enfocadas bajo la siguiente alineación:

### VISIÓN:

Queremos ser el banco donde nuestro propósito sea ayudar a nuestros clientes a alcanzar los suyos.

### MISIÓN:

Al 2020, Banco Vimenca participará con el 1% de la cartera activa y pasiva del sistema bancario y duplicaremos nuestro ROE para situarlo por encima del 10%. Habremos duplicado nuestra base de clientes y estaremos posicionados como el banco de los dominicanos en el exterior.

### VALORES:

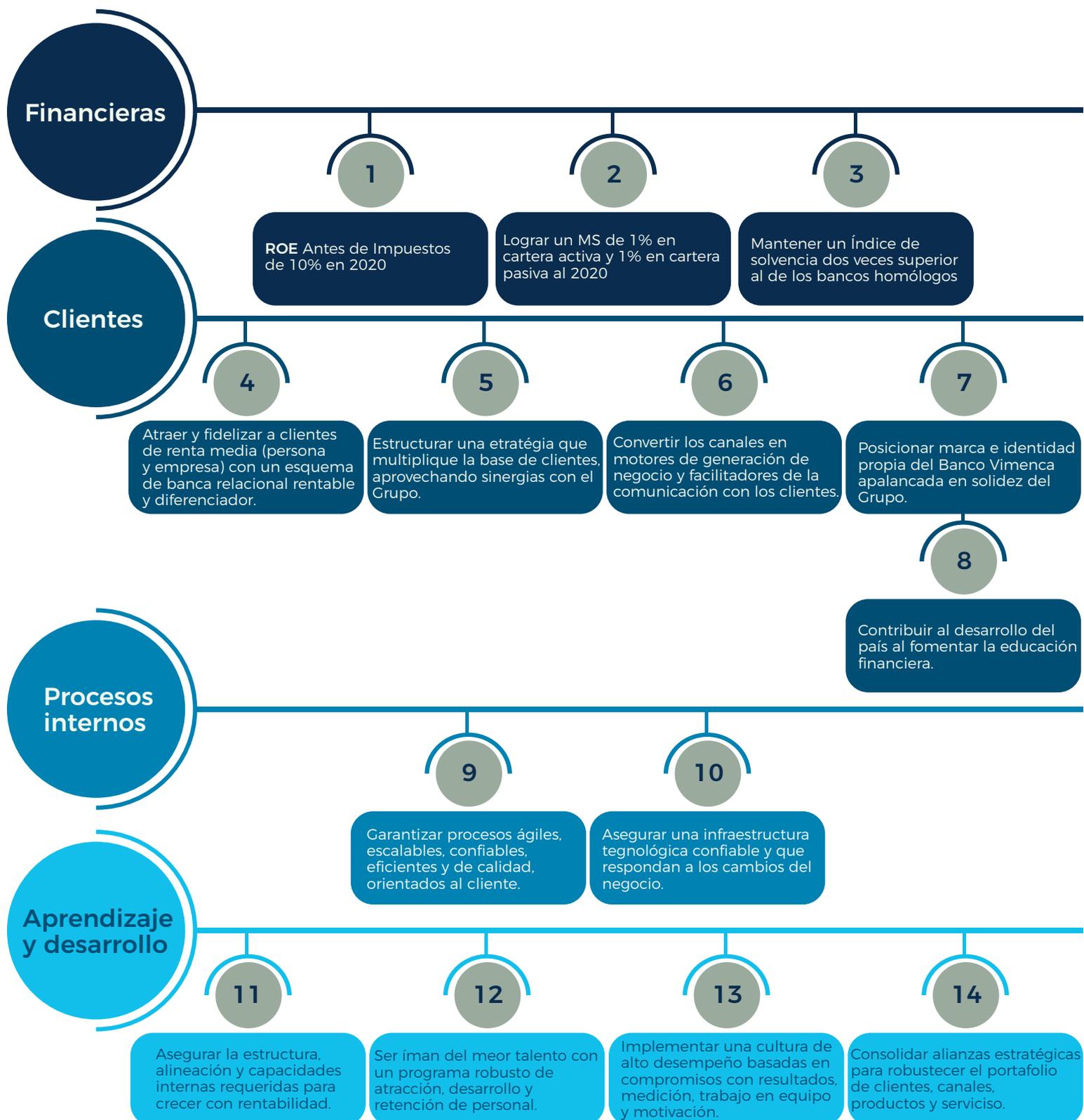
**Pasión y entusiasmo:** trabajamos con dedicación para brindar soluciones integrales, creando experiencias gratas con un trato cordial y amable hacia nuestros colaboradores, clientes y relacionados, haciéndolos parte de nuestra familia.

**Innovación:** creamos procesos más ágiles y eficientes para ofrecer soluciones financieras de alto impacto para nuestros clientes.

**Integridad:** hacemos lo que decimos, reconociendo el valor de los demás y sirviendo con calidad, eficacia y transparencia.

**Confianza:** desarrollamos nuestras actividades de forma honesta, apegados a nuestros principios éticos, con alto sentido de responsabilidad y prudencia, para garantizar la mayor transparencia en nuestro servicio.

La anterior alineación sienta las bases de actuación del Banco en función de los objetivos y metas que se diseñaron para los próximos tres (03) años, los cuales son presentados en un Mapa Estratégico claro, elaborado bajo la metodología de Balanced Scorecard, y que será el marco ordenador de la gestión de todas las unidades de negocios que conforman el Banco de cara a los compromisos que la Vicepresidencia Ejecutiva ha asumido en este proceso de transformación. A continuación, se presenta el detalle del Mapa Estratégico 2018-2020:

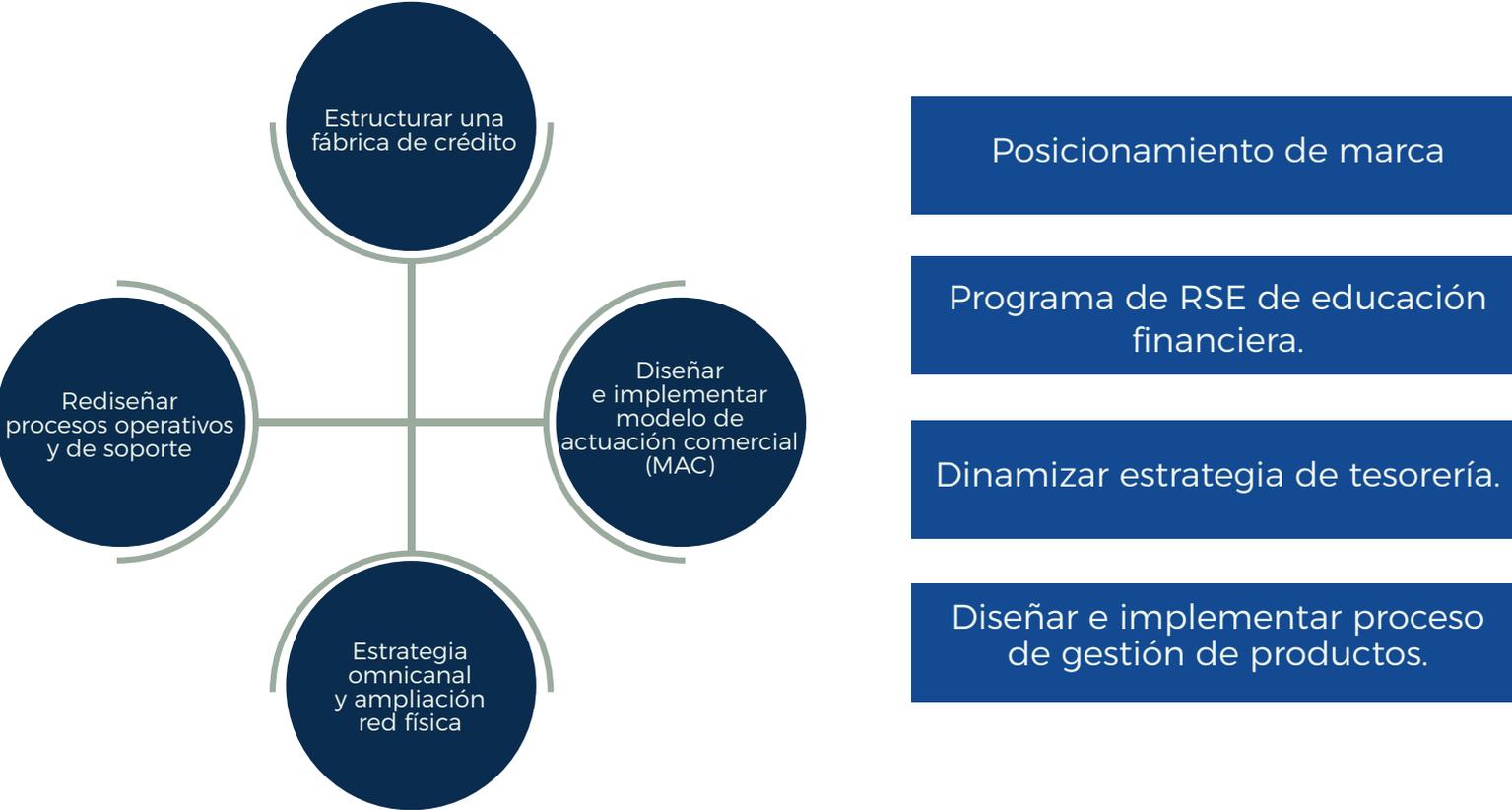


Banco Vimenca apuesta por la transformación de tres elementos trascendentales en su gestión empresarial para lograr los objetivos propuestos:

- **Perspectiva cliente:** para rediseñar y fortalecer el modelo de actuación comercial (MAC) y los canales de venta y atención.
- **Perspectiva de procesos:** para asegurar la escalabilidad y eficiencia del modelo operativo.
- **Perspectiva de aprendizaje y desarrollo:** para impulsar un esquema organizacional basado en una cultura de alto desempeño.

Estas tres (03) perspectivas inciden de manera directa e indirecta con la **Perspectiva Financiera**, en la cual buscamos mejorar nuestra posición de rentabilidad (ROE y ROA), así como nuestra participación en el mercado.

Para ello, se propone desarrollar iniciativas o actividades a lo largo de estos próximos tres (03) años, que permitan la articulación de cada uno de los objetivos estratégicos en la consecución de los resultados esperados. A continuación el detalle de las iniciativas propuestas:



Arquitectura TI confiable y eficiente para operar el negocio futuro

Arquitectura organizacional (Cultura, estructura, roles, desarrollos, incentivos y alineación)

Asegurar Business Intelligence (BI) como fuente de información, análisis y toma de decisiones.

Gestión Estratégica de Riesgos.

La maduración de estas iniciativas fue programada de acuerdo a la criticidad y al nivel de contribución que cada una logra en los resultados finales, por lo que cada presupuesto anual, desde el 2018 al 2020, será elaborado tomando como base y fundamento, todas las actividades acordadas alineadas al objetivo estratégico que apuntan, y de tomando en consideración la fecha establecida de inicio y final descrita en el Plan Estratégico 2018-2020. A continuación el detalle:



Bajo este esquema, durante los próximos tres años estaremos iniciando y/o dando continuidad a proyectos relativos a las iniciativas priorizadas que se detallan en el cuadro anterior, las cuales permitirán avanzar en el proceso de transformar a Banco Vimenca en el banco donde nuestro propósito es ayudarte a alcanzar los tuyos.



## **ESTADOS FINANCIEROS**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Banco Múltiple Vimenca, S. A.

31 de Diciembre del 2017

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

**Banco Múltiple VIMENCA, S. A.**  
**Índice**  
**31 de Diciembre del 2017**

---

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

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**Opinión**

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

**Fundamento de la Opinión**

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

**Asunto Clave de la Auditoría**

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

**1-Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito**

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

**2- Aportes de Capital****Véase estado de patrimonio**

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

**Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

**Como el asunto clave fue atendido en la auditoría**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

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

### **3- Reconocimiento de Ingresos**

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

### **Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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

### **Otro Asunto**

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

### **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.

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

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

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

**GUZMAN TAPIA PKF**

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

C.P.A. – Héctor Guzmán Desangles

**No. de Registro en el ICPARD 12917**

16 de Febrero del 2018

Santo Domingo, D.N, República Dominicana



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

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

**Victor Méndez Capellán**  
**Presidente**

**Victor V. Méndez Saba**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

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

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

Victor Méndez Capellán  
 Presidente

Victor V. Méndez Saba  
 Vicepresidente Ejecutivo

Maricela A. Durán  
 Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

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

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

**Victor Méndez Capellán**  
**Presidente**

**Victor V. Méndez Saba**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

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

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

Victor Méndez Capellán  
 Presidente

Victor V. Méndez Saba  
 Vicepresidente Ejecutivo

Maricela A. Durán  
 Vicepresidente de Operaciones & Finanzas

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

	<u>Por los años terminados el</u>	
	<u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	104,617,619	36,158,920
<b>Ajustes para reconciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos	49,920,044	66,016,998
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Otras Provisiones	(5,032,781)	(1,250,000)
Depreciación y amortización	22,441,601	21,688,577
Pérdidas por ventas activos fijos	37,649	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	14,274,546	1,797,352
Retiro activos fijos	397,009	445,217
Impuesto sobre la renta diferido	(8,677,434)	9,860,037
Otros Ingresos (gastos)	(448,004)	218,003
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Disminución (aumento) en otros activos	(23,296,621)	(3,375,572)
(Disminución) aumento en otros pasivos	115,148,096	(90,754,072)
Aumento (disminución) Intereses por pagar	2,887,462	974,840
<b>Total de ajustes</b>	<u>167,651,567</u>	<u>5,621,380</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>	<u><b>272,269,186</b></u>	<u><b>41,780,300</b></u>

**Victor Méndez Capellán**  
**Presidente**

**Victor V. Mendez Saba**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

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

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

Victor Méndez Capellán  
**Presidente**

Victor V. Méndez Saba  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

**1. Entidad**

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

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

El detalle de los principales ejecutivos es:

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

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

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

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

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

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

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

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

***b) Principales estimaciones utilizadas***

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

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

***c) Instrumentos financieros***

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

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

***d) Inversiones***

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

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

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

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

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

***e) Inversiones en acciones***

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

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

***f) Cartera de crédito y provisión para créditos***

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

**Evaluación para los microcréditos**

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

**Créditos reestructurados**

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

**Cobro intereses tarjetas de crédito**

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

**Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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

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

#### **31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

#### **Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros**

##### ***Ingresos y Gastos Financieros***

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

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

#### **Tipificación de las garantías**

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

##### ***Polivalentes***

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

##### ***No polivalentes***

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

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

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

**h) *Bienes realizables y adjudicados***

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

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

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

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

**i) *Cargos diferidos***

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

**j) *Intangibles***

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

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

***k) Activos y pasivos en monedas extranjeras***

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

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

***l) Costo de beneficios de empleados***

***Bonificación***

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

***Plan de Pensiones***

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

***Indemnización por Cesantía***

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

***Otros Beneficios***

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

***m) Valores en circulación***

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

#### ***Instrumentos Financieros a Corto Plazo***

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

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

#### ***n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos***

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

#### ***o) Provisiones***

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

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

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

#### ***p) Impuesto sobre la renta***

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

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

**q) *Equivalentes de efectivo***

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

**r) *Baja en un activo financiero***

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

**s) *Deterioro del valor de los activos***

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

**t) *Contingencias***

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

*u) Distribución de dividendos y utilidad por acción*

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año. Solo podrán distribuir dividendos en efectivo las entidades que cumplan con el 10% del índice de solvencia.

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

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

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

- *Bienes muebles:* en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos 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.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

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

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

#### **4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario**

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

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

<b>Activos</b>	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>	<b>US\$</b>	<b>RD\$</b>
Fondos disponibles	11,744,522	566,003,745	9,608,840	447,936,278
Inversiones en valores	6,416,809	309,245,300	4,408,179	205,496,522

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

Activos	2017		2016	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Rendimientos por cobrar inversiones	4,693	226,170	9,110	424,682
Cartera de créditos	6,266,735	302,012,760	5,037,394	234,828,700
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	69,185	3,334,226	63,464	2,958,508
Inversiones en Acciones	1,004,504	48,410,048	1,004,512	46,827,436
Cuentas por Cobrar	262,658	12,658,335	366,915	17,104,533
<b>Total de Activos</b>	<b>25,769,106</b>	<b>1,241,890,584</b>	<b>20,498,414</b>	<b>955,576,659</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	(17,319,750)	(834,690,701)	(14,162,159)	(660,198,797)
Otros pasivos	(102,329)	(4,931,534)	(89,544)	(4,174,273)
<b>Total Pasivos</b>	<b>(17,422,079)</b>	<b>(839,622,235)</b>	<b>(14,251,703)</b>	<b>(664,373,070)</b>
Posición larga(corta) de moneda extranjera	<b>8,347,027</b>	<b>402,268,349</b>	<b>6,246,711</b>	<b>291,203,589</b>

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

**5. Fondos disponibles**

Los fondos disponibles e interbancarios consisten de:

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

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

- a) Al 31 de diciembre del 2017 se incluyen 1,584,825 dólares EUA, 59,035 Euros, 4,105 dólares Canadienses, 10 Libras Esterlinas, 100 francos suizos, al 31 de diciembre del 2016 se incluyen 722,857 dólares EUA, 80,465 Euros, 345 dólares Canadienses y 20 Libras Esterlinas.
- b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 representa US\$4,300,199 y US\$5,060,503, respectivamente.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

- c) Al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$3,743,049 y EU\$145,580 y al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$2,421,821 y EU\$555,059, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2017 incluye US\$1,867,733 y al 31 de diciembre del 2016 incluye US\$768,574.
- e) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>		<u>No. días</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	<u>Balance 2017</u>
		<u>Monto</u>				
Banco Múltiple Caribe, S. A.	23	1,370,000,000		3	6.80%	---
Banco Múltiple Banesco, S.A.	1	60,000,000		5	7.00%	---
Banco Múltiple Promerica, S.A.	12	600,000,000		4	7.00%	---
	<u>36</u>	<u>2,030,000,000</u>		<u>12</u>	<u>6.93%</u>	<u>---</u>

**Fondos interbancarios pasivos**

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

**2016**

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

**Fondos interbancarios pasivos**

**2016**

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**7. Inversiones**

		<u>2017</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>2017</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b><u>Otros instrumentos de deuda:</u></b>				
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (d)	6,876,649	6.8%	Junio 2018
Certificados de Inversión	Banco de Reservas (b)	289,158,000	1.5%	Enero 2018
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	165,000,000	3.8%	Enero 2018
Certificado remunerado	Banco Central de la República Dominicana.	191,741,200	3.8%	Abril 2018
Certificado de Inversiones cero cupón	Banco Central de la República Dominicana.	199,971,690	0%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana.	66,477,209	6.9%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	5,725,635	9.00%	Marzo 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	8,993,342	10.5%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	10,054,265	10.5%	Abril 2023
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	469,271,409	12.00%	Marzo 2032
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	433,600,837	0%	Enero 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	99,678,422	0%	Marzo 2018
Certificado de Inversión a plazo fijo	Ministerio de Hacienda	29,903,505	0%	Febrero 2018
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	<u>20,087,300</u>	0.19%	---
		1,996,539,463		
Rendimientos por cobrar		18,018,309		
provisión para inversiones		<u>(68,772)</u>		
		<u><b>2,014,489,000</b></u>		
		<u>2016</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u> <u>2016</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b><u>Otros instrumentos de deuda:</u></b>				
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><b>1,018,082,397</b></u>		

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

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

**8. Cartera de créditos**

*a) Por tipo de créditos*

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

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

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

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

*b) Condición de la cartera de créditos*

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

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

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

c) *Por tipo de garantía:*

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

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

**10. Cuentas por cobrar**

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

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

- a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$20,742 y US\$59,101, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2016 este monto incluye US\$96,208, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estos montos incluyen US\$172,916 y US\$145,376, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2016 este monto incluye US\$667.

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**12. Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

<b>2017</b>						
	<b>Monto de la Inversión RD\$ 2017</b>	<b>Porcentaje de Participación</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor de Mercado RD\$</b>	<b>Cantidad de Acciones en Circulación</b>
Visa International	5,731,112 (a)	---	Comunes	US\$40	5,731,112	2,973
VisaNet Dominicana	30,813,448(b)	5%	Comunes	US\$8	30,813,448	79,922
VisaNet Dominicana	11,865,888 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	11,865,888	30,777
VisaNet Dominicana	7,603,288 (c)	10.67%	Comunes	US\$50.49	7,603,288	150,590
Visa Net Dominicana	1,788,356 (c)	11.00%	Comunes	US\$50.44	1,788,356	35,420
	<b><u>57,802,092</u></b>	<b><u>---</u></b>		<b><u>----</u></b>	<b><u>57,802,092</u></b>	<b><u>---</u></b>
<b>2016</b>						
<b>Entidad</b>	<b>Monto de la Inversión RD\$ 2016</b>	<b>Porcentaje de Participación</b>	<b>Tipo de Acciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor de Mercado RD\$</b>	<b>Cantidad de Acciones en Circulación</b>
Visa International	5,543,706 (a)		Comunes	US\$40	5,543,706	2,973
Visa Net Dominicana	29,805,855 (b)	5%	Comunes	US\$8	29,805,855	79,922
Visa Net Dominicana	11,477,875 (b)	5.67%	Comunes	US\$8	11,477,875	30,777
Visa Net Dominicana	7,600,711 (c)	10.67%	Comunes	RD\$50.49	7,600,711	150,590
Visa Net Dominicana	1,788,356 (c)	11.00%	Comunes	RD\$50.44	1,788,356	35,420
	<b><u>56,216,503</u></b>	<b><u>---</u></b>		<b><u>---</u></b>	<b><u>56,216,503</u></b>	<b><u>---</u></b>

- a) Como resultado del proceso de reestructuración global de la empresa Visa Internacional, en el año 2008 el Banco recibió una asignación de capital de Visa Internacional por 6,786 acciones de las cuales Visa Internacional le compró el Banco la cantidad de 3,813 acciones. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 esta cuenta incluye RD\$5,731,112 y 5,543,706, respectivamente que corresponden a las 2,973 acciones restantes de esta operación, las cuales se registran como inversión en acciones a razón de US\$40 según la autorización recibida el 14 de marzo del 2008 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el entendido que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido.

El Banco adquirió 30,777 acciones en Visa Net Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$246,216, equivalente a RD\$11,865,888 y RD\$11,477,875, en el 2017 y 2016 respectivamente.

- c) En los años del 2017 y 2016, el Banco procedió a reconocer estos montos como inversiones en acciones con su contrapartida de ingresos por inversiones no financieras, acogiéndose a lo dispuesto en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la sociedad CPM. S. A. (Visa Net Dominicana), mediante la cual se decide distribuir en acciones los beneficios obtenidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Este registro fue aprobado por la Superintendencia de Bancos, según circular 0450116 de fecha 10 de marzo del 2016.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**13. Propiedad, muebles y equipos**

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>					
	<u>Edificaciones</u>	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Equipos de Transporte</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Otros Muebles y Equipos</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ro. de enero del 2017	14,067,235	114,688,805	2,657,289	50,236,945	7,889,191	189,539,465
Adquisiciones	---	7,676,290	3,007,963	4,361,099	1,249,980	16,295,332
Retiros	---	(2,740,500)	---	---	---	(2,740,500)
Ajustes	---	(283,900)	---	---	---	(283,900)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2017	<u>14,067,235</u>	<u>119,340,695</u>	<u>5,665,252</u>	<u>54,598,044</u>	<u>9,139,171</u>	<u>202,810,397</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	(351,681)	(88,240,377)	(1,609,751)	(41,785,607)	(4,523,204)	(136,510,620)
Gasto de depreciación	(685,778)	(7,392,754)	(637,880)	(5,010,820)	(591,442)	(14,318,674)
Retiros	---	2,444,779	---	---	---	2,444,779
Ajustes	---	19,888	---	(7,811)	---	12,077
Valor al 31 de diciembre del 2017	<u>(1,037,459)</u>	<u>(93,168,464)</u>	<u>(2,247,631)</u>	<u>(46,804,238)</u>	<u>(5,114,646)</u>	<u>(148,372,438)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	<u><b>13,029,776</b></u>	<u><b>26,172,231</b></u>	<u><b>3,417,621</b></u>	<u><b>7,793,806</b></u>	<u><b>4,024,525</b></u>	<u><b>54,437,959</b></u>
	<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><b>13,715,554</b></u>	<u><b>26,448,428</b></u>	<u><b>1,047,538</b></u>	<u><b>8,451,338</b></u>	<u><b>3,365,987</b></u>	<u><b>53,028,845</b></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 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**14. Otros activos**

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

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

- (a) El 8 de febrero del 2013 las entidades de intermediación financiera firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, que podrán deducir en futuras declaraciones anuales de impuesto sobre la renta, a partir del año 2014, o contra el 1% sobre los activos financieros productivos netos en caso que no se derogue.
- (b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Éste monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.
- (c) Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en este renglón se incluyen RD\$11,333,308 y RD\$6,659,305, respectivamente, referente a licencias y software, los cuales están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos**

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

	<u>2017</u>			
	<b>Cartera De Créditos y Rendimientos por Cobrar</b>	<b>Otros Activos (*)</b>	<b>Operaciones Contingentes</b>	<b>Total RD\$</b>
Saldos al 1ro. enero del 2017	75,643,814	26,236,134	660,300	102,540,248
Constitución de provisiones	49,920,044	---	---	49,920,044
Disminución de provisión para cubrir pérdidas por ventas de bienes	---	(5,032,781)	---	(5,032,781)
Castigos contra provisiones	(58,158,552)	---	---	(58,158,552)
Efecto de Revaluación Cambiaria	12,515	18,451	6,712	37,678
Transferencia de provisión BRRC a cartera a BRRC	(1,626,431)	1,626,431	---	---
Transferencia de provisión de BRRC a cartera y operaciones contingentes	18,352,913	(18,599,900)	246,987	---
Transferencia de BRRC a cartera	174,787	(174,787)	---	---
Transferencia de provisiones de Cartera a operaciones contingentes	(23,227)	---	23,227	---
Saldos al 31 de diciembre del 2017	84,295,863	4,073,548	937,226	89,306,637
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	82,337,834	4,073,242	937,226	87,348,302
Exceso (deficiencia)	1,958,029	306	---	1,958,335
	<u>2016</u>			
	<b>Cartera de Créditos y Rendimientos por Cobrar</b>	<b>Otros Activos (*)</b>	<b>Operaciones Contingentes</b>	<b>Total RD\$</b>
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**	75,643,814	26,236,134	660,300	102,540,248
Exceso (deficiencia)	---	---	---	---

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

**16. Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público consisten de:

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

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

	<u>2016</u>		<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>2016 ( )</u>		<u>Total</u>
	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>		<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>	
<b>a) Por tipo</b>						
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	2,221,005,223	7.28%	490,491,743	2.21%	2,711,496,966	
Total de depósitos	<u>3,030,099,356</u>		<u>659,645,729</u>		<u>3,689,745,085</u>	

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**Depósitos al público restringidos**

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

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

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

**20. Otros pasivos**

Los otros pasivos consisten de:

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

**25. Impuesto sobre la renta**

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

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

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RD\$</u>	<u>Diferido del</u> <u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2017</u> <u>RD\$</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	149,296	379,372	528,668
Diferencia cambiaria	866,101	---	866,101
Deficiencia en depreciación	(3,620,425)	(242,809)	(3,863,234)
<b>Impuestos sobre la renta diferido</b>	<u>(2,605,028)</u>	<u>136,563</u>	<u>(2,468,465)</u>
	<u>Balance al</u> <u>inicio</u>	<u>Diferido del</u> <u>2016</u>	<u>Balance al</u> <u>31/12/2016</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	149,296	---	149,296
Diferencia cambiaria	866,101	---	866,101
Deficiencia en depreciación	(3,402,422)	(218,003)	(3,620,425)
<b>Impuestos sobre la renta diferido</b>	<u>(2,387,025)</u>	<u>(218,003)</u>	<u>(2,605,028)</u>

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>2017</u> <u>Emitidas</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	
Acciones comunes	<u>21,000,000</u>	<u>2,100,000</u>	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>21,405,459</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>2016</u> <u>Emitidas</u>		<u>Otras Reservas</u> <u>Patrimoniales</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u> <u>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>

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

**Destino de las utilidades:**

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

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

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

**Aportes de los accionistas:**

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

**Otras reservas patrimoniales:**

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**27. Límites legales y relaciones técnicas**

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

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

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

**28. Compromisos y contingencias**

Los compromisos y contingencias consisten de:

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

– **Demandas:**

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

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

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

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

– **Fondo de contingencia:**

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

– **Fondo de consolidación bancaria:**

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

– **Acuerdos de alquiler de inmuebles:**

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

– **Acuerdo servicios de seguridad y transporte de valores:**

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

– **Acuerdos de servicios de información:**

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

**29. Cuentas de orden**

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

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

**30. Ingresos y gastos financieros**

Los Ingresos y gastos financieros consisten de:

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

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

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

**35. Evaluación de riesgos**

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

**Riesgo de tasas de interés**

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

**Riesgo de liquidez**

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

	<b>2016</b>					<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>	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	1,907,201,477	---	---	---	---	1,907,201,477
Inversiones en valores	200,729,865	---	---	6,876,649	810,734,931	1,018,341,445
Cartera de crédito	296,210,359	385,123,506	334,356,300	830,243,007	907,890,129	2,753,823,301
Inversiones en acciones	---	---	---	---	54,428,147	54,428,147
Cuentas por cobrar *	15,740,581	767,232	19,645,906	---	4,051,450	40,205,169
<b>Total Activos</b>	<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>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,509,676,764	880,209,511	1,055,599,103	249,264,452	---	3,694,749,830
Depósitos Financieros del país y del Exterior	369,922,146	---	587,471,604	---	---	957,393,750
Otros Pasivos **	53,046,966	---	---	---	---	53,046,966
<b>Total Pasivos</b>	<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>
<b>Posición Neta</b>	<u>487,236,406</u>	<u>(494,318,773)</u>	<u>(1,289,068,501)</u>	<u>587,855,204</u>	<u>1,777,104,657</u>	<u>1,068,808,993</u>

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

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

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

**Razón de liquidez**

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

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

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

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

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

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

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:

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

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

**Otras operaciones con partes vinculadas**

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
 (Valores expresados en RD pesos)

**Gastos:**

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

<b>Alquileres</b>	<b><u>12,043,080</u></b>	<b><u>12,172,881</u></b>
-------------------	--------------------------	--------------------------

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

**39. Fondo de pensiones y jubilaciones**

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

**40. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

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

**41. Hechos Posteriores al Cierre**

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

**BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
(Valores expresados en RD pesos)

---

**42. Otras Revelaciones**

**Requerimiento Encaje Legal:**

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

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

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

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



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.