

**GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A.
Y SUBSIDIARIAS**

**Estados Financieros Consolidados-Base Regulada
(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

31 de Diciembre de 2016

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

Tabla de Contenido

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Balances Generales.....	4-5
Estados de Resultados.....	6-7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8-9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	11-59

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
Grupo Financiero Vimenca, S. A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Grupo Financiero Vimenca, S. A. y Subsidiarias (en adelante “El Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2016 y los estados consolidados de resultados, flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo Financiero Vimenca, S. A. y Subsidiarias, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados, de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 ICPARD que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otro Asunto

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera consolidada y los resultados de las operaciones consolidadas y los flujos de efectivo consolidados de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general consolidado y los estados consolidados 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 del Grupo en relación con los estados financieros consolidados.

La Administración del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados 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 (NIIFs), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como 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 al Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, en su conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, 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 consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

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

- Evaluamos lo adecuado 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 del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Grupo 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.



24 de Marzo de 2017
Santo Domingo, R.D

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Balance General Consolidado-Base Regulada

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 9, 15 y 17)	2,907,740,767	2,841,960,233
Inversiones negociables y a vencimiento (notas 6, 8, 9, 15 y 17)		
Otras inversiones en otros instrumentos de deuda	1,004,079,980	504,326,354
Rendimientos por cobrar	14,261,465	14,595,735
Provisiones para inversiones	(259,048)	(711,191)
	<u>1,018,082,397</u>	<u>518,210,898</u>
Cartera de créditos (notas 7, 9, 15 y 17)		
Vigente	2,656,852,652	2,467,008,317
Reestructurada	268,282	1,794,572
Vencida	27,329,276	13,097,418
Cobranza judicial	40,189,129	31,106,406
Rendimientos por cobrar	29,080,865	26,920,801
	<u>2,753,720,204</u>	<u>2,539,927,514</u>
Provisión para créditos	(75,643,814)	(50,480,815)
	<u>2,678,076,390</u>	<u>2,489,446,699</u>
Cuentas por cobrar (notas 10, 15 y 17)		
Comisiones por cobrar	6,955,439	5,930,229
Cuentas por cobrar	439,252,501	243,039,815
Rendimientos por cobrar	39,109	-
	<u>446,247,049</u>	<u>248,970,044</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	35,389,582	42,200,016
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,432,805)	(21,399,305)
	<u>9,956,777</u>	<u>20,800,711</u>
Inversiones en acciones (notas 9, 12 y 15)		
Inversiones en acciones	148,787,303	145,845,768
Provisión por inversiones en acciones	(544,281)	-
	<u>148,243,022</u>	<u>145,845,768</u>
Propiedad, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	674,677,461	641,516,893
Depreciación acumulada	(537,206,777)	(509,665,830)
	<u>137,470,684</u>	<u>131,851,063</u>
Otros activos (nota 14)		
Cargos diferidos	50,307,029	51,302,948
Intangibles	82,425,002	78,171,111
Activos diversos	20,805,749	19,812,059
Amortización acumulada	(71,884,235)	(64,149,994)
	<u>81,653,545</u>	<u>85,136,124</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>7,427,470,631</u></u>	<u><u>6,482,221,540</u></u>
Cuentas contingentes (nota 24)	231,258,153	198,400,909
Cuentas de orden (nota 30)	<u><u>13,852,918,084</u></u>	<u><u>5,065,908,494</u></u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Balance General Consolidado-Base Regulada, Continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Obligaciones con el público (notas 9, 15, 17 y 19)		
A la vista	297,976,424	168,871,611
De ahorro	322,570,731	479,484,090
A plazos	2,561,496,966	2,585,739,309
	<u>3,182,044,121</u>	<u>3,234,095,010</u>
Intereses por pagar	5,004,745	4,756,577
	<u>3,187,048,866</u>	<u>3,238,851,587</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		
Instituciones financieras del país	956,667,078	-
Intereses por pagar	726,672	-
	<u>957,393,750</u>	<u>-</u>
Otros pasivos (notas 15, 17 y 20)	624,736,677	675,237,379
TOTAL DE PASIVOS	<u>4,769,179,293</u>	<u>3,914,088,966</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (nota 22)		
Capital pagado	739,963,500	739,963,500
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,086,165,699	809,994,315
Resultado del ejercicio	104,651,614	101,344,013
	<u>1,930,780,813</u>	<u>1,651,301,828</u>
Interés minoritario	727,510,525	916,830,746
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,658,291,338</u>	<u>2,568,132,574</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>7,427,470,631</u>	<u>6,482,221,540</u>
Cuentas contingentes (nota 24)	231,258,153	198,400,909
Cuentas de orden (nota 30)	<u>13,852,918,084</u>	<u>5,065,908,494</u>

Las notas (1 a la 31) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Méndez Capellán
Presidente

Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados –Base Regulada

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (notas 7 y 25)		
Intereses y comisiones por créditos	400,858,063	329,912,447
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	84,288,542	80,449,751
	<u>485,146,605</u>	<u>410,362,198</u>
Gastos financieros (nota 25)		
Intereses por captaciones	215,549,552	173,348,659
	<u>215,549,552</u>	<u>173,348,659</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	269,597,053	237,013,539
Provisiones		
Provisiones para cartera de créditos	53,886,803	38,801,702
	<u>53,886,803</u>	<u>38,801,702</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	215,710,250	198,211,837
Ingresos (gastos) por diferencia en cambio (nota 26)	7,467,849	6,353,787
Otros ingresos operacionales (nota 27)		
Participación en empresas vinculadas		-
Comisiones por servicios	1,163,289,379	1,100,921,831
Comisiones por cambio	337,642,150	334,867,172
Ingresos diversos	26,842,032	34,008,073
	<u>1,527,773,561</u>	<u>1,469,797,076</u>
Otros gastos operacionales (nota 27)		
Comisiones por servicios	232,595,349	232,022,377
Gastos diversos	9,570,669	8,710,910
	<u>242,166,018</u>	<u>240,733,287</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,508,785,642	1,433,629,413
Gastos operativos (notas 18, 24 y 29)		
Sueldos y compensación al personal	693,337,718	623,332,639
Servicios de terceros	137,326,121	131,007,997
Depreciación y amortización	45,466,459	47,879,796
Otras provisiones	12,130,195	12,775,778
Otros gastos	464,093,868	478,285,493
	<u>1,352,354,361</u>	<u>1,293,281,703</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>156,431,281</u>	<u>140,347,710</u>

Continúa

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados- Base Regulada, Continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 27)		
Otros ingresos	13,473,589	17,124,746
Otros gastos	<u>(20,352,145)</u>	<u>(18,440,695)</u>
	<u>(6,878,556)</u>	<u>(1,315,949)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	149,552,725	139,031,761
Impuesto sobre la renta (nota 21)		
Corriente	44,683,108	37,467,913
Diferido	<u>218,003</u>	<u>219,835</u>
	<u>44,901,111</u>	<u>37,687,748</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>104,651,614</u>	<u>101,344,013</u>
Atribuible a:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (Matriz)	74,522,965	63,560,552
Interés minoritario	<u>30,128,649</u>	<u>37,783,461</u>
	<u>104,651,614</u>	<u>101,344,013</u>

Las notas (1 a la 31) forman parte integral de los estados financieros

Víctor Méndez Capellán
Presidente

Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos en el Efectivo-Base Regulada

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	398,697,999	330,633,936
Otros ingresos financieros cobrados	1,182,337,648	1,340,563,812
Otros ingresos operacionales cobrados	240,230,004	203,336,559
Intereses pagados por captaciones	(225,496,934)	(178,291,666)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,251,864,681)	(1,187,220,377)
Otros gastos operacionales pagados	(259,968,847)	(263,193,027)
Impuestos sobre la renta pagado	(43,921,238)	(37,467,913)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(75,926,963)	(13,851,216)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(35,913,012)	194,510,108
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución de inversiones	(500,906,805)	242,699,649
Créditos otorgados	(2,389,031,290)	(2,884,393,509)
Créditos cobrados	2,126,894,058	2,281,977,471
Interbancarios otorgados	(2,060,000,000)	(875,000,000)
Interbancarios cobrados	2,060,000,000	875,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(43,128,374)	(30,971,550)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de cred.	3,250,000	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(802,922,411)	(390,687,939)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	77,713,771,110	65,404,406,554
Devolución de captaciones	(76,809,154,921)	(64,882,199,663)
Interbancarios recibidos	85,000,000	337,000,000
Interbancarios pagados	(85,000,000)	(337,000,000)
Aportes de capital	-	100,000,000
Dividendos pagados	(232)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	904,615,957	622,206,891
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	65,780,534	426,029,060
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,841,960,233	2,415,931,173
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,907,740,767	2,841,960,233

Continúa

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos en el Efectivo- Base Regulada, Continuación

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	104,651,614	101,344,013
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	66,016,998	51,577,480
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos		(47,611,829)
Otras provisiones	(1,250,000)	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	-	(566,727)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	1,797,352	-
Inversiones en acciones Visa Internacional	136,534	(150,592)
Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	2,805,001	(809,322)
Dividendos recibidos en acciones	(1,788,356)	(7,600,711)
Producto retiro activos fijos	445,217	-
Ajuste años anteriores	(14,492,484)	(243,247)
Otros ingresos (gastos)	6,358,009	-
Revaluación de provisiones	29,405	62,380
Depreciación y amortización	45,466,459	47,879,796
Impuesto sobre la renta diferido	218,003	219,835
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(1,825,794)	3,564,277
Cuentas por cobrar	(201,774,027)	(28,466,993)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,810,434	22,268,270
Otros activos	(4,498,562)	6,132,742
Interés por pagar	974,840	791,662
Otros pasivos	(45,993,655)	46,119,074
Total de ajustes	<u>(140,564,626)</u>	<u>93,166,095</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>(35,913,012)</u>	<u>194,510,108</u>

Las notas (1 a la 31) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Méndez Capellán
Presidente

Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto-Base Regulada

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	Capital pagado	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Patrimonio antes de interés minoritario	Interés minoritario	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	639,963,500	95,420,944	224,262,904	959,647,348	1,471,557,785	2,431,205,133
Transferencia a resultados acumulados	-	224,262,904	(224,262,904)	-	-	-
Aportes de capital	100,000,000	-	-	100,000,000	-	100,000,000
Resultados acumulados	-	490,310,467	-	490,310,467	(554,727,039)	(64,416,572)
Resultado del ejercicio	-	-	101,344,013	101,344,013	-	101,344,013
Saldo al 31 de diciembre de 2015	739,963,500	809,994,315	101,344,013	1,651,301,828	916,830,746	2,568,132,574
Transferencia a resultados acumulados	-	101,344,013	(101,344,013)	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	-	(232)	(232)
Acciones	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	174,827,371	-	174,827,371	(189,319,989)	(14,492,618)
Resultado del ejercicio	-	-	104,651,614	104,651,614	-	104,651,614
Saldo al 31 de diciembre de 2016	739,963,500	1,086,165,699	104,651,614	1,930,780,813	727,510,525	2,658,291,338

Las notas (1 a la 31) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Méndez Capellán
Presidente

Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

1 Entidad

El Grupo Financiero Vimenca, S. A. (el Grupo) fue constituido el 17 de septiembre de 2012 conforme a las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de dedicarse principalmente a la dirección, administración, control y representación de empresas del mercado financiero. La sociedad fungirá únicamente como tenedora de acciones o cualquier otro título emitido por las sociedades que dirija o administre, por lo que ésta no realizará ninguna actividad comercial dentro del mercado real ni en el financiero.

El Grupo tiene su domicilio en la Ave. Abraham Lincoln #306, Santo Domingo, República Dominicana. Los principales ejecutivos del Grupo son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Víctor Méndez Capellán	Presidente
Víctor Virgilio Méndez Saba	Vicepresidente del Consejo de Administración
Mayra Castillo	Secretaria

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por el Consejo de Administración del Grupo el 30 de Marzo de 2017.

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

El Grupo prepara sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigentes, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias, en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable.

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha Superintendencia difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros consolidados que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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 se presenta a continuación:

- i) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deudas. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificados en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un tratamiento contable similar que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la Gerencia. La NIIF9 (con fecha de vigencia tentativa para ejercicios iniciados el 1ro. de enero de 2018) requieren que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o valor razonable sobre la base de: a) modelo de negocio de la Entidad para gestionar los activos financieros y b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- ii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se registren al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiéndose evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados, de existir influencia significativa las inversiones se valúan bajo el método patrimonial.
- iii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos de régimen permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basados en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- iv) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por las entidades financieras y los niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecas). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el historial de pago y los niveles de garantías. De conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para la Evaluación de la Cartera de Crédito se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo. En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el Grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opinión de la gerencia. La provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría de ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

- v) Las prácticas locales bancarias requieren que se reconozca provisiones para los bienes recibidos en recuperación de créditos una vez transcurridos 120 días de la adjudicación, de la manera siguiente:
- Bienes muebles: en un plazo de 2 años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensuales.
 - Bienes inmuebles: en un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensuales.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solo cuando exista deterioro en su valor, o cuando el valor del mercado del bien sea inferior al valor en libro.

- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.
- vii) 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, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

- viii) 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 los préstamos son ajustados y posteriormente se continúa el devengo de interés sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- ix) 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 balance general. 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 Grupo tuvo acceso a la fecha del balance general.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. 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.
- xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- xii) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean reconocidas durante el período de vigencia.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, las mejoras en propiedad arrendadas y plusvalía de activos, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida diferida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiv) La Superintendencia de Bancos 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xvi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que en el estado de flujos de efectivo se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias locales vigentes, el Grupo debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales están expuestas derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés, liquidez y calidad crediticia de los préstamos entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xviii) Las entidades de intermediación financiera determinan la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario y equipo al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xix) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.
- xx) El Grupo determina la vida útil estimada de las propiedades, mobiliarios y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado como mínimo,

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

- xxi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite a las entidades de intermediación financiera la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados si se produce la venta a un valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.
- xxii) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados como parte de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios que los utilizados para este rubro. La Normas Internacionales de Información Financiera permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonables o el modelo del costo.
- xxiii) Las acciones que se recompran se presentan como una reducción del capital social por su valor nominal y el monto adicional pagado se debita al capital adicional pagado. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera el valor pagado en la recompra de acciones se debe reflejar en un componente separado del patrimonio usualmente denominados Acciones en Tesorería.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

2.3 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuestos sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4 Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo Financiero Vimenca, S. A. (Compañía Matriz) y las de subsidiarias poseídas directa o indirectamente en más de un 50% que son: Banco Múltiple Vimenca, S. A. y Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. Estas entidades están ubicadas y constituidas de acuerdo con las leyes de la República

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Dominicana y preparan sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Todos los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Grupo, así como las ganancias y pérdidas no realizadas se eliminan en la consolidación.

La participación accionaria en las subsidiarias incluidas en la consolidación se describe a continuación:

	<u>País de origen</u>	<u>Participación</u>
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	República Dominicana	90%
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.	República Dominicana	10%

El Grupo prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$) que es su moneda funcional y la de sus subsidiarias, incluyendo sus subsidiarias Banco Múltiple Vimenca, S. A. y Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.

2.5 Inversiones

2.5.1 Inversiones en valores

El instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, requiere que las inversiones en valores se clasifiquen en: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, según se resume a continuación:

- **A negociar:** Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 120 días de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones en valores mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo y organizado. Se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en el patrimonio.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que la entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo y organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas a su vencimiento netas no exceden sus valores realizables.
- **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 los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los títulos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana se clasifican como otras inversiones en instrumentos de deuda. El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 6.

2.5.2 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones del Grupo se registran al costo menos la correspondiente provisión. Las inversiones en acciones en las cuales no se ejerce el control, se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor utilizando los lineamientos del REA y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

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.

2.5.3 Provisión para inversiones

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales de acuerdo con lo establecido por el REA centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión. Para las inversiones en títulos valores en instrumentos de dudas internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuentan con la garantía explícita del Estado son clasificadas en categoría de riesgo “A” provisionando el 1% del monto invertido. Los excesos en provisión para inversiones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.6 Cartera de créditos y provisión para créditos

2.6.1 Créditos

Los créditos del banco subsidiario están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos. Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el banco subsidiario considera como base del cálculo el saldo del capital correspondiente.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito.

2.6.2 Provisión para créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones). De acuerdo con los establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación de riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago y el comportamiento histórico de pago. Para los créditos clasificados A, B, C o D que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1% para los créditos E, el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en categoría de riesgo “A”

De acuerdo con el REA, la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Grupo de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se base en los días de atrasos.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

El Grupo aplica la Circular SB 001/11 de fecha 25 de julio de 2011, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que establece que no se considerará el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y se tomará el historial de pago como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. La vigencia de esta circular fue extendida mediante la Circular SB 008/12 de fecha 5 de diciembre de 2012, hasta tanto se concluya con la revisión del REA.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir el Grupo para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de Diciembre de 2016 el Grupo no tiene constituidas provisiones procíclicas.

Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos en moneda extranjera clasificadas D y E.

El Rea establece, para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100% de la diferencia generada. En fecha 25 de julio de 2011 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB 002/11, la cual establece que no se requerirá la constitución de estas provisiones para los créditos que tengan atrasos menores de 90 días. En fecha 5 de diciembre de 2012 la Superintendencia de Bancos emitió la circular 008/12 la cual extiende el plazo de aplicación de dicha circular hasta tanto se concluya la revisión del REA.

Para la cartera de préstamos en cuotas, el Grupo aplica un mecanismo de arrastre mediante el que se considera el total del capital como vencido, cuando una de las cuotas entra en esta condición.

El Grupo asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de “D” a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios 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”.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Grupo maneja una política de ejecución de castigos basado en los días de atraso y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias en base a un monto admisible establecido (en el caso de los deudores comerciales). Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el REA en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Esta se clasifican en:

- Polivalentes: se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías --son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan según sea la garantía.
- No polivalentes: Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre un 30% y un 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Grupo aplica la Circular SB001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor del mercado de los warrants de inventarios y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. 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 a 12 meses para los bienes muebles,

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

2.6.3 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativo, según los criterios de evaluación de créditos en el REA.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.7 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, excepto por algunos terrenos y edificios que están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2004, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como 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.

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Los valores revaluados son depreciados a través del cargo a resultados del período con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activos</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Edificios	30
Mobiliarios y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputos	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dado en arrendamientos	5-30

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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.8.1 Base de registro

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelen.

2.8.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

El REA establece un plazo máximo de tres años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios.

Bienes muebles: 100% de provisión en un plazo de 2 años registrada en línea recta a partir del séptimo mes, a razón de 1/18 avos mensual.

Bienes inmuebles: 100% de provisión en un plazo de 3 años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes, a razón de 1/24 avos mensual.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a otros activos riesgosos sin previa dicha autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se lleva a gasto cuando se conoce.

2.9 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de pasivos como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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 sólo 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.

2.10 Equivalentes de efectivo

El Grupo 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.

2.11 Activos y pasivos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos en moneda extranjera 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. La diferencia entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Grupo se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, la tasa de cambio utilizada en las operaciones del Grupo fue la establecida por el Banco Central de la República Dominicana de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, y de RD\$49.13 y RD\$49.50, respectivamente en relación al Euro.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

El Banco subsidiario registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, los cuales dejan de reconocerse a los 60 días de atraso). A partir de esas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran sobre el método de devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Los gastos financieros correspondiente a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originaos en las referidas obligaciones, se registran en el período en que se devengan.

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del majeo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de ventas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

ElAgente de Remesas y Cambio subsidiario registra sus ingresos por venta de divisas bajo el método de lo devengado, como establecen las normas de información financiera y las normas bancarias vigentes. Los gastos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados y otros activos, recuperación de gastos, sobrantes en operaciones y arrendamientos de bienes que se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

2.13 Costos de beneficios a empleados

2.13.1 Bonificación y otros beneficios

El Grupo concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a un porcentaje sobre las ganancias del ejercicio contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

2.13.2 Plan de retiros y pensiones

Las subsidiarias aportan sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Grupo se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el empleado mismo, más el rendimiento.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2.13.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Grupo registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.13.4 Otros beneficios

Las subsidiarias otorgan otros beneficios a sus empleados, tales como regalía pascual, vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación, los cuales se registran bajo la base de la acumulación.

2.14 Contabilización de cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido y otros gastos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.15 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras y las plusvalías adquiridas y se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de 5 años.

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquirido. El Grupo evalúa la recuperabilidad de este activo intangible mediante la comparación del balance de los activos de la unidad generados de efectivo con los flujos de efectivo descontados de operaciones futuras de las compañías adquiridas.

En caso de que dichos flujos sean menores que el valor en libros de los activos, se reconoce un deterioro, el cual es cargado al resultado.

2.16 Baja en activo financiero

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2.17 Deterioro del valor de los activos no monetarios

El Grupo revisa sus activos no monetarios de larga vida 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 medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro y su valor razonable. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 Contingencias

El banco subsidiario considera como contingencias las operaciones por las cuales la Entidad ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

2.18.1 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes que se clasifica en el rubro de otros pasivos corresponde a provisión sobre fianzas, avales y cartas de créditos y líneas para tarjetas de créditos no utilizadas entre otros, la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos y se constituye con base a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 24 a los estados financieros consolidados.

2.19 Provisiones

El Grupo reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.20 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto de cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la Gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías en los casos que existan.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2.21 Distribución de dividendos

El banco subsidiario tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas considerando lo estipulado en sus políticas internas y de conformidad con la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11 y sus estatutos sociales, la cual dispone que los dividendos deberán provenir de los beneficios acumulados al cierre del ejercicio y que la distribución de dividendos en efectivo debe realizarse en base a un flujo de efectivo que evidencie que con su pago no se violan acuerdos societarios ni se afecten intereses de terceros. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros consolidados en el año en que los accionistas aprueban la distribución de los dividendos.

2.22 Arrendamientos

Los arrendamientos en donde el arrendador retiene significativamente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los cobros y pagos realizados por estos arrendamientos son cargados bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base al período establecido en el contrato de arrendamiento. Los bienes dados en arrendamiento operativo se registran como parte de la propiedad, muebles y equipos y se valúan utilizando los mismos conceptos de activo fijo.

Los arrendamientos en donde el Agente de Remesas y Cambio subsidiario transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros y se registran como parte de la cartera de préstamos al precio de adquisición más los otros costos incurridos para poner el bien en condiciones de ser arrendado.

2.23 Información financiera por segmentos

Un segmento de negocio es un grupo de activos y operaciones que se encarga de proporcionar productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios diferentes de los otros segmentos de negocio. Los segmentos del Grupo se organizan principalmente de acuerdo con las actividades que realizan y no por su posición geográfica.

2.24 Política de disposición del fondo para fluctuación cambiaria dentro del patrimonio neto

En caso de desapropiación en el Grupo de una subsidiaria extranjera con motivo de una pérdida de control o influencia significativa el importe acumulado de las diferencias de cambio relacionadas con ella que hayan sido acumuladas en un componente separado del patrimonio (ajuste por conversión de moneda) debe ser reclasificado del patrimonio hacia el estado de resultados como gasto o ingreso en el mismo período en que se procede a reconocer las pérdidas o ganancias derivadas de la desapropiación.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

En caso de una desapropiación parcial en el Grupo de una entidad extranjera en la cual no se pierde el control el importe acumulado de las diferencias de cambio reconocidas en el patrimonio se distribuye proporcionalmente a la participación no controladora (interés minoritario). Sin embargo, en caso de una desapropiación parcial en el Grupo producto de una devolución parcial del capital aportado (en el cual no se cambia la participación proporcional) el importe acumulado de las diferencias de cambio que hayan sido acumuladas en un componente separado del patrimonio, debe ser reclasificado proporcionalmente del patrimonio hacia el estado de resultados como gasto o ingreso en el mismo período en que se efectúa la devolución del capital.

2.25 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como parte del patrimonio neto.

La contraprestación pagada a los accionistas en la recompra de acciones se reduce del capital social a su valor nominal y la diferencia se debita al capital adicional pagado. Cuando estas acciones se vuelven a emitir, los importes recibidos se registran inicialmente en el capital social al valor nominal de cada acción. Cualquier diferencia se reconoce en el capital adicional pagado.

3 Cambios en las políticas contables

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el Grupo no realizó cambios en sus políticas contables.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

4 Fondos disponibles

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle de los fondos disponibles es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja y bóveda :		
En moneda nacional	869,841,158	1,038,707,216
En moneda extranjera (a)	594,381,166	672,159,162
	<u>1,464,222,324</u>	<u>1,710,866,378</u>
En Banco Central de la República Dominicana:		
En moneda nacional	608,293,320	560,929,916
En moneda extranjera (b)	235,905,967	114,684,778
	<u>844,199,287</u>	<u>675,614,694</u>
Bancos del país (c)	536,403,212	326,739,352
Bancos del extranjero (d)	35,828,694	31,050,745
	<u>572,231,906</u>	<u>357,790,097</u>
Otras disponibilidades (e)	26,485,500	30,558,667
Disponibilidades restringidas	-	66,743,230
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	601,750	387,167
Total	<u>2,907,740,767</u>	<u>2,841,960,233</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016 se incluyen 12,099,961 dólares EUA, 538,945 euros, 59,050 dólares canadienses, 9,820 libras esterlinas y 41,690 francos suizos y al 31 de diciembre de 2015 se incluyen 14,132,996 dólares EUA, 439,325 euros, 88,985 dólares canadienses, 3,280 libras esterlinas y 64,936 francos suizos.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 representa US\$5,060,503 y US\$2,522,257, respectivamente.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016 incluye US\$2,441,381 y EUR\$555,059 y al 31 de diciembre de 2015 incluye US\$2,716,259 y EUR\$239,390
- d) Al 31 de Diciembre de 2016 incluye US\$768,574 y al 31 de diciembre de 2015 incluye US\$682,898.
- e) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

En agosto de 2011 mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria fue disminuido el encaje legal al 15.6% en moneda nacional. Posteriormente, mediante su Tercera Resolución de fecha 25 de abril de 2013 disminuyó dicho coeficiente a 12.3%. El 19 de enero de 2015 mediante su Segunda Resolución, incrementa el coeficiente a 14.3%. En dichas ocasiones la medida estuvo orientada a liberar recursos del encaje para ser destinados hacia préstamos a sectores productivos. Asimismo, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

fecha 28 de noviembre de 2006, se establece en un 20% el coeficiente de encaje legal en moneda extranjera.

5 Fondos interbancarios

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 un detalle de los recursos interbancarios otorgados (activos) y obtenidos (pasivos) del banco subsidiario es como sigue:

Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2016

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco Banesco, S.A.	3	135,000,000	6	6.28	-
Banco Múltiple Caribe, S.A.	16	845,000,000	4	6.48	-
Banco Promerica, S.A.	21	1,080,000,000	5	6.64	-
		<u>2,060,000,000</u>			<u>-</u>

Fondos Interbancarios Pasivos (RD\$) 2016

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco Múltiple Caribe, S.A.	1	20,000,000	3	6.40	-
Banco de Reservas de la RD	2	65,000,000	3	6.50	-
		<u>85,000,000</u>			<u>-</u>

Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2015

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco Caribe	19	875,000,000	4	6.30	-
		<u>875,000,000</u>			<u>-</u>

Fondos Interbancarios Pasivos (RD\$) 2015

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco Santa Cruz	1	30,000,000	1	6	-
Banco BDI	2	75,000,000	4	6.75	-
Banco Caribe	1	15,000,000	1	6.25	-
Banreservas	6	217,000,000	2	6.53	-
		<u>337,000,000</u>			<u>-</u>

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 un detalle de las inversiones del banco subsidiario es como sigue:

2016				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados	Banco Central de Rep. Dom. (a)	791,706,805	12.00%	Septiembre 2021
Certificados	Banco de Reservas (b)	186,468,400	1.56%	Enero 2017
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	19,028,126	0.19%	---
Certificados	Banco de Reservas (d)	6,876,649	6.75%	Junio 2018
		<u>1,004,079,980</u>		
		14,261,465		
		(259,048)		
		<u>1,018,082,397</u>		
2015				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados	Banco Central de Rep. Dom. (a)	297,013,769	11.6%	Agosto 2020
Certificados	Banco de Reservas (b)	181,876,400	1.012%	Enero 2016
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	18,559,536	0.0042	---
Certificados	Banco de Reservas (d)	6,876,649	6.75%	Junio 2018
		<u>504,326,354</u>		
		14,595,735		
		(711,191)		
		<u>518,210,898</u>		

- a) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos certificados fueron adquiridos mediante subastas especiales, donde el valor nominal del certificado fue superior al monto liquidado, resultando un descuento del inversionista que representa la tasa efectiva de rendimiento del título.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente a US\$4 millones, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA.
- d) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 dicho certificado se encuentra embargado.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

7 Cartera de créditos

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 un detalle de la cartera de créditos del banco subsidiario es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Por tipo de créditos		
Créditos Comerciales:		
Adelantos en cuentas corrientes	-	11,339
Préstamos	1,453,271,724	1,322,220,386
	<u>1,453,271,724</u>	<u>1,322,231,725</u>
Créditos de consumo:		
Consumo	612,571,570	551,107,891
Tarjetas de crédito personales	239,479,571	237,980,465
	<u>852,051,141</u>	<u>789,088,356</u>
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	419,316,474	401,686,632
	<u>419,316,474</u>	<u>401,686,632</u>
Rendimientos por cobrar:		
Créditos comerciales	7,881,008	7,812,643
Créditos de consumos	6,588,292	5,302,163
Créditos hipotecarios	2,869,680	2,584,226
Tarjetas de crédito	11,741,885	11,221,769
	<u>29,080,865</u>	<u>26,920,801</u>
Provisiones para créditos	<u>(75,643,814)</u>	<u>(50,480,815)</u>
Total	<u>2,678,076,390</u>	<u>2,489,446,699</u>

La cartera de créditos para los años 2016 y 2015 está compuesta por US\$5,037,394 y US\$3,935,423, respectivamente. 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 de 2016 y 2015 un detalle de las tasas de interés promedio anual por tipo de préstamos se detalla a continuación:

<u>Tipo de Préstamo</u>	<u>Tasa de interés promedio anual</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comercio	12.16%	12.6%
Consumo	16.21%	17.0%
Hipotecario	<u>10.77%</u>	<u>10.9%</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Los créditos vigentes representan préstamos de 1 a 90 días. Los créditos vencidos corresponden al total de los préstamos pagaderos por cuotas que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días.

Un detalle por condición de cartera al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cartera comercial: *</u>		
Vigente	1,429,024,054	1,305,490,405
Vencido hasta 90 días	661,552	597,284
Vencido a más de 90 días	277,768	11,339
Legal	23,205,253	16,039,625
* Incluye tarjetas de crédito	<u>1,453,168,627</u>	<u>1,322,138,653</u>
<u>Cartera de consumo: *</u>		
Vigente	837,541,245	760,824,046
Vencido hasta 90 días	1,334,482	1,090,596
Vencido a más de 90 días	9,067,386	11,213,603
Legal	4,211,125	14,258,611
Reestructurada	-	1,794,572
* Incluye tarjetas de crédito	<u>852,154,238</u>	<u>789,181,428</u>
<u>Cartera Hipotecaria:</u>		
Vigente	416,725,780	400,693,866
Vencido hasta 90 días	156,092	184,596
Legal	2,434,602	808,170
	<u>419,316,474</u>	<u>401,686,632</u>
<u>Rendimientos cartera:</u>		
Vigente	14,740,922	14,300,650
Vencido hasta 90 días	1,277,291	1,369,271
Vencido a más de 90 días	503,134	188,872
Reestructurada	-	41,156
Legal	817,633	906,395
Tarjetas de crédito	11,741,885	10,114,457
	29,080,865	26,920,801
Provisiones para créditos	(75,643,814)	(50,480,815)
Total cartera	<u>2,678,076,390</u>	<u>2,489,446,699</u>
a) Desglose por tipo de garantías:		
Con garantías polivalentes	1,558,328,854	1,479,047,824
Con garantías no polivalentes	-	3,539,229
Sin garantía (i)	1,166,310,485	1,030,512,732
	<u>2,724,639,339</u>	<u>2,513,099,785</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

b) Desglose por tipo de plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	1,005,599,457	917,758,494
Mediano plazo (de uno hasta tres años)	366,030,316	291,747,844
Largo plazo (más de tres años)	1,353,009,566	1,303,593,447
	<u>2,724,639,339</u>	<u>2,513,099,785</u>
c) Desglose por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>2,724,639,339</u>	<u>2,513,099,785</u>
d) Desglose por sectores económicos:		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	23,927,845	26,812,411
Industria manufacturera	88,044,023	70,487,182
Construcción	333,830,164	324,650,003
Comercio al por mayor y al por menor	388,350,281	379,633,676
Transporte y almacenamiento y comunicación	42,357,697	42,251,008
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	265,712,181	154,183,730
Servicios sociales y de salud	46,668,927	3,620,909
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	222,563,152	288,949,134
Hogares privados con servicios domésticos	1,271,470,712	1,190,868,060
Intermediación Financiera	41,714,357	31,643,672
	<u>2,724,639,339</u>	<u>2,513,099,785</u>
i) Corresponde a préstamos con firmas solidarias, a sola firma, incluyendo tarjetas de créditos.		

Un detalle de los ingresos de cartera de crédito por sector del banco subsidiario al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos cartera de crédito por sector:</u>		
Comerciales	171,671,378	144,809,378
Consumo	185,590,675	150,357,702
Hipotecaria	43,596,010	34,745,367
Total	<u>400,858,063</u>	<u>329,912,447</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

8 Provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos del banco subsidiario al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo 1ro. de enero de 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	-	(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	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>75,643,814</u>	<u>26,236,134</u>	<u>660,300</u>	<u>102,540,248</u>
Provisión mínima exigida al 31 de diciembre del 2016 (a)	<u>75,643,814</u>	<u>26,236,134</u>	<u>660,300</u>	<u>102,540,248</u>
Exceso (deficiencia)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	2015			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo 1ro. de enero del 2015	47,041,497	22,090,004	399,195	69,530,696
Constitución de provisiones	43,121,706	8,454,280	1,494	51,577,480
Castigos contra provisiones	(47,611,829)	(566,727)	-	(48,178,556)
Efecto de revaluación cambiaria	(19,933)	82,313	-	62,380
Transferencias de provisiones	7,949,374	(7,949,374)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>50,480,815</u>	<u>22,110,496</u>	<u>400,689</u>	<u>72,992,000</u>
Provisión mínima exigida al 31 de diciembre del 2015 (a)	<u>50,459,388</u>	<u>22,108,394</u>	<u>398,957</u>	<u>72,966,739</u>

a) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esas mismas fechas en base a la autoevaluación realizada por el banco subsidiario más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa aprobación.

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

9 Información del valor del mercado

Un detalle de la información del valor de mercado al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	2,907,740,767	2,841,960,233	2,841,960,233	2,841,960,233
Inversiones (a)	1,018,082,397	N/D	518,210,898	N/D
Cartera de créditos (a)	2,678,076,390	N/D	2,489,446,699	N/D
Inversiones en acciones (a)	148,243,022	N/D	145,845,768	N/D
	<u>6,752,142,576</u>		<u>5,995,463,598</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (a)	3,187,048,866	N/D	3,238,851,587	N/D
	<u>3,187,048,866</u>		<u>3,238,851,587</u>	

N/D: No disponible

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

10 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones por cobrar (a)	6,955,439	5,930,229
Cuentas a recibir diversas:		
Compañías relacionadas	1,301,696	2,489,128
Agentes (b)	4,908,928	7,746,703
Entes relacionados (c)	390,705,757	190,534,552
Cheques devueltos (d)	4,484,919	704,771
Anticipos proveedores	11,919,319	21,545,883
Cuentas por cobrar al personal	199,160	350,722
Anticipos en cuentas corrientes	23	46,229
Depósitos en garantía (e)	4,051,450	3,976,380
Reclamaciones por cobrar	162,006	26,897
Rendimientos por cobrar (f)	39,109	38,146
Cuentas por recibir:		
Primas de seguros por cobrar	241,885	234,308
Gastos por recuperar de clientes	11,670,581	9,897,412
Otros (g)	9,606,777	5,448,684
	<u>446,247,049</u>	<u>248,970,044</u>

- a) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$59,101 y US\$58,321, respectivamente.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$105,303 y US\$231,734, respectivamente.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$8,537,995 y US\$4,190,418, respectivamente.
- d) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$96,208 y US\$15,500, respectivamente.
- e) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$0 y US\$65,392, respectivamente.
- f) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$667 y US\$839 para ambos años.
- g) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 estos montos incluyen US\$145,376 y US\$64,132, respectivamente.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos del banco subsidiario, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inmuebles	35,389,582	42,200,016
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(25,432,805)	(21,399,305)
	<u>9,956,777</u>	<u>20,800,711</u>

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle de los bienes recibidos en recuperación de crédito por antigüedad es como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
Hasta 40 meses:				
Inmuebles	35,389,582	(25,432,805)	42,200,016	(21,399,305)
	<u>35,389,582</u>	<u>(25,432,805)</u>	<u>42,200,016</u>	<u>(21,399,305)</u>

12 Inversiones en acciones

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

Entidad	<u>2016</u>						
	<u>Monto de inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor nominal US\$</u>	<u>Valor nominal RD\$</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Visa International (a)	5,543,706	-	Comunes	40	-	5,543,706	2,973
VisaNet Dominicana (b)	29,805,855	5%	Comunes	8	-	29,805,855	79,922
VisaNet Dominicana (b)	11,477,875	5.67%	Comunes	8	-	11,477,875	30,777
VisaNet Dominicana (c)	7,600,711	10.67%	Comunes	-	50.49	7,600,711	150,590
VisaNet Dominicana (c)	1,788,356	11.00%	Comunes	-	50.44	1,788,356	35,420
Agencia de Viajes Vimenca, C. por A.	2,028,300	67%	Comunes	-	100	2,028,300	20,283
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50%	Comunes	-	100	1,000,000	10,000
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	-	100	76,875,000	768,750
Vimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	-	100	6,367,300	63,673
Televimenca, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	-	100	6,300,000	63,000
Empresas Vimenca, SRL.	100	-	Comunes	-	100	100	1
Mesaman, S. A.	100	-	Comunes	-	100	100	1
	<u>148,787,303</u>					<u>148,787,303</u>	

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2015

Entidad	Monto de inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal US\$	Valor nominal RD\$	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Visa International (a)	5,407,186	-	Comunes	40	-	5,407,186	2,973
VisaNet Dominicana (b)	29,071,851	5%	Comunes	8	-	29,071,851	79,922
VisaNet Dominicana (b)	11,195,220	5.67%	Comunes	8	-	11,195,220	30,777
VisaNet Dominicana (c)	7,600,711	10.67%	Comunes	-	50.49	7,600,711	150,590
Agencia de Viajes Vimenca, C. por A.	2,028,300	67%	Comunes	-	100	2,028,300	20,283
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50%	Comunes	-	100	1,000,000	10,000
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	-	100	76,875,000	768,750
Vimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	-	100	6,367,300	63,673
Televimenca, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	-	100	6,300,000	63,000
Empresas Vimenca, SRL.	100	-	Comunes	-	100	100	-
Mesaman, S. A.	100	-	Comunes	-	100	100	-
	145,845,768					145,845,768	

- a) Como resultado del proceso de reestructuración global de la empresa Visa International, en el año 2008 el banco subsidiario recibió una asignación de capital de Visa International por 6,786 acciones de las cuales Visa International le compró al banco subsidiario la cantidad de 3,813 acciones. Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 esta cuenta incluye RD\$5,407,186 y RD\$5,256,657, respectivamente, que corresponden a las 2,973 acciones restantes de esta operación, las cuales se registraron como inversión en acciones a razón de US\$40 según la autorización recibida el 14 de marzo de 2008 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el entendido que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido.
- b) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el banco subsidiario adquirió 30,777 acciones en VisaNet Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$246,216, equivalente a RD\$11,477,861 y RD\$11,195,220.
- c) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el banco subsidiario 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 CMP, S. A. (VisaNet Dominicana), mediante la cual se decide distribuir en acciones los beneficios obtenidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014. Este registro fue aprobado por la Superintendencia de Bancos, según circular 045016 de fecha 10 de marzo de 2016.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

13 Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante el año terminado al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016					Total
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	
Valor al 1ro de enero del 2016	10,804,644	40,838,031	398,592,111	7,652,598	183,629,509	641,516,893
Adquisiciones	-	14,067,235	23,899,326	236,593	4,925,220	43,128,374
Ajustes	-	-	(9,908,878)	-	(58,929)	(9,967,807)
Valor al 31 de diciembre 2016	10,804,644	54,905,266	412,582,559	7,889,191	188,495,800	674,677,460
Depreciación acumulada al 1ro.de enero del 2016	-	10,385,785	347,311,176	3,952,062	148,016,807	509,665,830
Gasto de depreciación	-	2,933,815	19,619,775	571,142	13,936,762	37,061,494
Depreciación de retiros	-	-	(9,522,590)	-	2,042	(9,520,548)
Valor al 31 de diciembre 2016	-	13,319,600	357,408,361	4,523,204	161,955,611	537,206,776
	10,804,644	41,585,666	55,174,198	3,365,987	26,540,189	137,470,684

	2015					Total
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	
Valor al 1ro de enero del 2015	10,804,644	40,838,031	380,130,471	7,652,598	171,1196,599	610,545,343
Adquisiciones	-	-	18,461,640	-	12,509,910	30,971,550
Valor al 31 de diciembre 2015	10,804,644	40,838,031	398,592,111	7,652,598	183,629,509	641,516,893
Depreciación acumulada al 1ro.de enero del 2015	-	7,803,652	325,283,829	3,299,027	133,543,780	469,930,288
Gasto de depreciación	-	2,582,133	22,027,347	653,035	14,473,027	39,735,542
Valor al 31 de diciembre 2015	-	10,385,785	347,311,176	3,952,062	148,016,807	509,665,830
	10,804,644	30,452,246	51,280,935	3,700,536	35,612,702	131,851,063

- 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

14 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros cargos diferidos:		
Pagos anticipados	8,758,640	3,538,645
Anticipos impuesto sobre la renta	25,289,392	31,012,795
Anticipos 1% activos financieros (a)	2,986,160	3,783,874
Anticipos 1% en inversiones	271,426	72,816
Anticipos 5% en pagos TSS	1,959	1,959
Depósitos y fianzas	11,896,500	11,828,327
Otros gastos diferidos	1,102,952	1,364,532
	<u>50,307,029</u>	<u>51,302,948</u>
Activos intangibles:		
Programas de computadoras (b)	79,644,780	75,390,889
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
	<u>82,425,002</u>	<u>78,171,111</u>
Activos diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	2,683,291	2,683,291
Papelería, útiles y otros materiales	5,480,837	4,720,106
Bienes diversos (c)	9,858,597	9,427,883
Inventario de tarjetas vírgenes	2,783,024	2,980,779
	<u>20,805,749</u>	<u>19,812,059</u>
Amortización acumulada	<u>(71,884,235)</u>	<u>(64,149,994)</u>
	<u>81,653,545</u>	<u>85,136,124</u>

- a) El 8 de febrero de 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. Este 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 de 2016 y 2015 en este renglón se incluyen RD\$6,659,305 y RD\$1,172,451, respectivamente, referente a licencias y software y RD\$2,511,800 y RD\$7,995,835, respectivamente, referente al costo de las remodelaciones realizadas a las edificaciones alquiladas, los cuales están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

15 Transacciones en moneda extranjera y exposición al 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. La tasa de cambio para el mercado oficial al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 es de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

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

	2016		2015	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	20,985,944	978,303,868	20,964,801	953,250,654
Inversiones	4,408,179	205,496,522	4,394,051	199,793,546
Rendimientos por cobrar inversiones	9,110	424,682	9,750	443,321
Cartera de créditos	5,037,394	234,828,700	3,935,423	178,940,138
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	63,464	2,958,508	65,043	2,957,426
Inversiones en acciones	1,004,512	46,827,436	1,004,512	45,674,257
Cuentas por cobrar	8,904,910	415,121,081	4,394,601	199,818,582
Total activos	40,413,513	1,883,960,797	34,768,181	1,580,877,924
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(14,162,159)	(660,198,797)	(10,995,078)	(499,936,318)
Otros pasivos	(7,836,630)	(365,320,971)	(7,726,871)	(351,336,795)
Total pasivos	(21,998,789)	(1,025,519,768)	(18,721,949)	(851,273,113)
Posición larga de moneda extranjera	18,414,724	858,441,029	16,046,232	729,604,811

16 Riesgo de tasas de interés

Las tasas de interés de la cartera de crédito del banco subsidiario pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes tomando en cuenta las condiciones del mercado. Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2016 se presenta a continuación:

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

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

17 Riesgo de liquidez

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de liquidez al 31 de diciembre de 2016, y 2015 con vencimiento en los próximos años se presenta a continuación:

	2015					
	Total 2015	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	2,907,740,767	2,907,740,767	-	-	-	-
Inversiones	1,018,341,445	200,729,865	-	-	6,876,649	810,734,931
Cartera de créditos	2,753,720,204	296,107,262	385,123,506	334,356,300	830,243,007	907,890,129
Cuentas por cobrar	446,247,049	416,873,533	767,232	19,645,906	4,908,928	4,051,450
Total activos	7,180,477,612	3,821,451,427	385,890,738	354,002,206	842,028,584	1,777,104,657
PASIVOS:						
Obligaciones con el público	3,182,044,121	1,146,971,055	730,209,511	1,055,599,103	249,264,452	-
Depósitos financieros del exterior	957,393,750	369,922,146	-	587,471,604	-	-
Intereses por pagar	5,004,745	5,004,745	-	-	-	-
Otros pasivos	616,394,988	584,037,671	-	-	32,357,317	-
Total pasivos	4,760,837,604	2,105,935,617	730,209,511	1,643,070,707	281,621,769	-
Posición neta	2,419,640,008	1,715,515,810	(344,318,773)	(1,289,068,501)	560,406,815	1,777,104,657

	2015					
	Total 2015	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	2,841,960,233	2,841,960,233	-	-	-	-
Inversiones	518,922,089	182,092,801	58,939,643	3,588,143	255,741,966	18,559,536
Cartera de créditos	2,539,927,514	279,262,432	111,042,703	554,281,088	759,305,462	836,035,829
Cuentas por cobrar	248,970,044	238,433,291	-	-	10,536,753	-
Total activos	6,149,779,880	3,541,748,757	169,982,346	557,869,231	1,025,584,181	854,595,365
PASIVOS:						
Obligaciones con el público	3,234,065,010	2,006,536,046	571,045,990	1,111,499,025	323,226	-
Intereses por pagar	4,756,577	4,756,577	-	-	-	-
Otros pasivos	675,237,379	651,684,948	-	-	23,552,431	-
Total pasivos	4,369,398,243	2,662,977,571	571,045,990	1,111,499,025	23,875,657	-
Posición neta	1,780,381,637	878,771,186	(401,063,644)	(553,629,794)	1,001,708,524	854,595,365

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

17.1 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 de 2005.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 la razón de liquidez del banco subsidiario consiste en:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	389%	595%	311%	409%
A 30 días ajustada	277%	465%	205%	304%
A 60 días ajustada	261%	384%	203%	243%
A 90 días ajustada	241%	333%	185%	192%

17.2 Posición de liquidez

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 la posición de liquidez del banco subsidiario consiste en:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	1,012,106,364	7,891,819	623,321,176	4,280,174
A 30 días ajustada	875,909,582	7,494,923	484,762,257	3,894,980
A 60 días ajustada	963,173,937	7,670,646	554,712,768	4,008,273
A 90 días ajustada	940,297,471	7,365,613	522,521,592	3,362,916

18 Operaciones con partes vinculadas

El Grupo efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):				
Créditos a vinculados	<u>122,340,376</u>	<u>-</u>	<u>122,340,376</u>	<u>5,000,000</u>
	2015			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):				
Créditos a vinculados	<u>23,327,601</u>	<u>-</u>	<u>23,327,601</u>	<u>1,297,985</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Estos créditos a partes vinculadas se refieren a funcionarios y empleados del Grupo y fueron concedidos en su mayoría a tasas preferenciales por resolución emanada del Consejo de Administración.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
b) Otras operaciones con partes vinculadas:		
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	1,074,375,023	756,736,364
Depósitos cuentas corrientes	27,479,432	26,057,498
Cuentas de ahorros	432,108,529	508,754,531
	<u>1,533,962,984</u>	<u>1,291,548,393</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	3,586,833	1,450,507
	<u>3,586,833</u>	<u>1,450,507</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Depósitos cuentas corrientes	5,250	3,807
Cuentas de ahorros	152,898	136,779
Depósitos a plazos	61,038,173	34,627,348
	<u>61,196,321</u>	<u>34,767,934</u>
Alquileres (nota 24)	<u>10,450,080</u>	<u>10,450,080</u>

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

19 Obligaciones con el público

Un resumen de las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

2016					
a) Tipo de obligación:	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (a)	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
A la vista	297,976,424	1%	-	-	297,976,424
De ahorro	153,416,745	2.49%	169,153,986	0.49%	322,570,731
A plazo	2,071,005,223	7.28%	490,491,743	2.21%	2,561,496,966
	<u>2,522,398,392</u>		<u>659,645,729</u>		<u>3,182,044,121</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

2015

a) Tipo de obligación:					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (a)	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
A la vista	168,871,611	1%	-	-	168,871,611
De ahorro	258,283,561	2.49%	221,200,529	0.49%	479,484,090
A plazo	2,307,213,963	7.15%	278,525,346	2.21%	2,585,739,309
	<u>2,734,369,135</u>		<u>499,725,875</u>		<u>3,234,095,010</u>

a) Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 este monto incluye US\$14,150,295 y US\$10,773,481 y EUR\$199,096, respectivamente.

b) Por sector:

2016

	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
Sector privado					
no financiero	2,522,398,392	7.3%	659,645,729	2.2%	3,182,044,121
	<u>2,522,398,392</u>		<u>659,645,729</u>		<u>3,182,044,121</u>

2015

	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
Sector privado					
no financiero	2,734,369,135	8.19%	499,725,875	3.2%	3,234,095,010
	<u>2,734,369,135</u>		<u>499,725,875</u>		<u>3,234,095,010</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

c) Por plazo de vencimiento:

2016					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
De 0 a 15 días	758,992,737	9.2%	170,586,304	2.6%	929,579,041
De 16 a 30 días	641,544,748	7.1%	42,725,191	3.1%	684,269,939
De 31 a 60 días	306,155,613	8.0%	122,813,014	2.6%	428,968,627
De 61 a 90 días	461,299,830	7.7%	17,777,284	2.6%	479,077,114
De 91 a 180 días	90,304,377	7.9%	81,895,766	2.3%	172,200,143
De 181 a 360 días	251,224,768	7.5%	223,848,170	3.10%	475,072,938
Más de 1 año	12,876,319	7.8%	-	-	12,876,319
	2,522,398,392		659,645,729		3,182,044,121

2015					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
De 0 a 15 días	668,227,172	8.2%	221,662,779	2.5%	889,889,951
De 16 a 30 días	642,051,210	6.8%	19,285,607	2.3%	661,336,817
De 31 a 60 días	199,064,026	7.9%	19,942,708	2.2%	219,006,734
De 61 a 90 días	330,002,323	9.7%	22,036,934	3.1%	352,039,257
De 91 a 180 días	581,493,490	7.7%	51,438,256	2.1%	632,931,746
De 181 a 360 días	279,007,998	7.6%	165,359,591	3.2%	444,367,589
Más de 1 año	34,522,916	8.0%	-	-	34,522,916
	2,734,369,135		499,725,875		3,234,095,010

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

2016					
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Cientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	993,705	7,279,043	-	-	8,272,748
De ahorro	23,328,672	1,071,091	-	-	24,399,763
A plazo	-	-	67,191,847	-	67,191,847
	24,322,377	8,350,134	67,191,847	-	99,864,358

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	2015				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	973,564	6,369,343	-	1,364,200	8,707,107
De ahorro	23,512,373	2,508,651	200	3,148	26,024,372
A plazo	-	616,000	53,549,972	1,957,070	56,123,042
	24,485,937	9,493,994	53,550,172	3,324,418	90,854,521

20 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
Obligaciones financieras a la vista	429,011,954	482,882,210
Acreedores y provisiones diversas	187,383,034	181,269,183
Provisión para contingencias	660,300	400,690
Partidas por imputar	2,833,344	5,350,057
Impuesto sobre la renta diferido	2,605,028	2,387,025
Otros créditos diferidos	2,243,017	2,948,214
	624,736,677	675,237,379

21 Impuesto sobre la renta

Las entidades consolidadas fueron creadas bajo las leyes de la República dominicana y deben pagar sus impuestos por separado sobre la base de las leyes fiscales vigentes en el país. El valor presentado como el gasto actual representa la suma de las liquidaciones realizadas por cada entidad.

Impuesto sobre la renta es la cantidad calculada sobre la base establecida por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones, el cual establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor del impuesto determinado sobre la base de la renta neta imponible (27%) o el 1% de los activos imponibles. Al 31 de diciembre de 2016 el impuesto a pagar de las entidades consolidadas fue determinado en base a la renta neta imponible.

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta en el estado de resultados consolidado es como sigue:

	2016	2015
Corriente	44,683,108	37,467,913
Diferido	218,003	219,835
	44,901,111	37,687,748

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el impuesto sobre la renta liquidado de cada Entidad consolidada se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

22 Patrimonio

22.1 Capital pagado

La composición del capital pagado del Grupo al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre del 2016	9,000,000	900,000,000	7,399,635	739,963,500

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre del 2015	9,000,000	900,000,000	7,399,635	739,963,500

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 la estructura de participación accionaria es como sigue:

	2016		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
Accionistas			
Personas jurídicas-entes relacionados	7,399,635	739,963,500	100%
Total	7,399,635	739,963,500	100%
	2015		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
Accionistas			
Personas jurídicas-entes relacionados	7,399,635	739,963,500	100%
Total	7,399,635	739,963,500	100%

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

22.2 Otras reservas patrimoniales

El artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana requiere que las empresas transfieran al menos el 5% del beneficio líquido para la constitución de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

23 Información financiera por segmentos

Los negocios del Grupo se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

2016					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	GFV Investments Ltd, S. A.	Panamá	Dólares	739,963,400	100%
Financiero	Inmobiliaria Vimenca, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	100	100%
				<u>739,963,500</u>	
2015					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	GFV Investments Ltd, S. A.	Panamá	Dólares	739,963,400	100%
Financiero	Inmobiliaria Vimenca, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	100	100%
				<u>739,963,500</u>	

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados netos de las entidades que conforman el Grupo son los que se presentan a continuación:

2016					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Financiero Vimenca, S. A.	739,973,605	11,114,421	187	(1,105,595)	(1,105,408)
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	5,794,709,152	61,388,655	746,317,860	(710,158,940)	36,158,920
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S.A.	2,180,422,038	561,683,401	1,313,167,654	(1,243,569,552)	69,598,102
Total combinado	8,715,104,795	634,186,477	2,059,485,701	(1,954,834,087)	104,651,614
Eliminaciones	(1,287,634,164)	(9,449,800)	(25,624,097)	25,624,097	-
Total consolidado	7,427,470,631	624,736,677	2,033,861,604	(1,929,209,990)	104,651,614

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

Sociedad	2015				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Financiero Vimenca, S. A.	739,973,593	10,008,900	101	(607,105)	(607,004)
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	4,895,813,078	3,846,303,591	644,380,527	(605,565,135)	38,815,392
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.	2,077,170,299	518,028,505	1,283,317,034	(1,220,181,409)	63,135,625
Total combinado	7,712,956,970	4,374,340,996	1,927,697,662	(1,826,353,649)	101,344,013
Eliminaciones	(1,230,735,430)	(460,252,030)	(24,059,855)	24,059,855	-
Total consolidado	6,482,221,540	3,914,088,966	1,903,637,807	(1,802,293,794)	101,344,013

24 Compromisos y contingencias

a) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana estableció 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 de 2016 y 2015 los gastos por este concepto fueron de RD\$10,773,736 y RD\$8,674,657, 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 2017 es por un monto de RD\$11 millones.

(b) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera establecido en 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 el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según los 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 de 2016 y 2015 el gasto por este concepto fue de RD\$6,872,654 y RD\$5,770,959, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$7 millones.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

(c) Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.182-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autorizan 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 de 2016 y 2015 el gasto por este concepto fue de RD\$4,728,231 y RD\$4,330,042, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$5 millones.

(d) Acuerdos de alquiler de inmuebles

El Grupo tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales les arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales de las empresas subsidiarias. Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$168,558,285 y RD\$161,706,253, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$169 millones.

(e) Acuerdo servicios de seguridad y transporte de valores

El Grupo tiene un contrato con una compañía que se compromete a brindar los servicios de transporte y servicio de vigilancia del efectivo y valores del Grupo. Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el Grupo ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$73,799,931 y RD\$79,268,859, respectivamente y se encuentran registrado en los gastos operacionales en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$74 millones.

(f) Acuerdos de servicios de información

El Grupo 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 de 2016 y 2015, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$24,088,094 y RD\$22,070,716, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2017 es por un monto estimado de RD\$25 millones.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

25 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros por tipo de fuente al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos</u>		
Por cartera de créditos:		
Por cartera de comerciales	171,671,378	144,809,378
Por créditos de consumo	185,590,675	150,357,702
Por créditos hipotecarios	43,596,010	34,745,367
	<u>400,858,063</u>	<u>329,912,447</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores a negociar	52,861,729	68,325,684
Ingresos por inversiones disponibles para la venta	2,173,892	3,625,353
Ingresos por inversiones en valores hasta su vencimiento	4,789,585	3,045,866
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	24,463,336	5,452,848
	<u>84,288,542</u>	<u>80,449,751</u>
	<u>485,146,605</u>	<u>410,362,198</u>
<u>Gastos</u>		
Por tipo de depósitos:		
Depósitos a plazos	204,703,294	168,547,414
Depósitos de ahorros y a la vista	10,804,896	4,660,329
Depósitos de fondos interbancarios	41,362	140,916
	<u>215,549,552</u>	<u>173,348,659</u>
Por origen de los fondos:		
Por depósitos del público	215,549,552	173,348,659
	<u>215,549,552</u>	<u>173,348,659</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

26 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencias de cambio al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por diferencias de cambio:		
Por cartera de créditos	16,544,457	13,509,310
Por inversiones	7,652,668	10,258,261
Por disponibilidades	45,678,615	40,537,015
Por cuentas a recibir	1,188,154	931,189
Por contratos a futuros	2,912,096	4,450,912
Por depósitos del público	18,373,346	15,837,613
Por financiamiento	9,226,781	7,240,908
Por otros pasivos	243,789	101,863
Por otras comisiones	815	2,280
	<u>101,820,721</u>	<u>92,869,351</u>
Gastos por diferencias de cambio:		
Por disponibilidades	51,060,247	42,818,644
Por depósitos del público	23,001,820	22,537,826
Por cartera de créditos	9,804,798	8,805,483
Por cuenta a recibir	2,511,334	866,145
Por inversiones	4,836,423	6,864,905
Por valores en poder del público	3,042	-
Por acreedores y proveedores	214,771	161,963
Por cambio de divisas	-	-
Por otros financiamientos	32,923	54,482
Por otros activos	2,842,831	4,387,062
Por otros pasivos	44,683	19,054
	<u>94,352,872</u>	<u>86,515,564</u>
	<u>7,467,849</u>	<u>6,353,787</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

27 Otros ingresos y gastos operacionales

Un detalle de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones tarjeta de crédito	34,712,806	30,708,916
Comisiones por retiros efectivo	8,102,650	6,550,231
Comisiones de remesas y envíos	1,072,460,057	1,029,946,999
Por giros y transferencias	13,591,408	4,854,599
Comisiones por tarjeta de crédito	8,726,341	5,554,223
Comisiones por tramitación de préstamos	4,211,635	5,115,837
Comisiones por manejo de cheque	5,481,590	2,407,143
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,109,541	2,253,545
Comisiones por consultas y retiros ATM	4,019,380	3,691,683
Comisiones por cheques devueltos	1,062,911	1,620,928
Comisión por ventas marbetes	912,240	814,410
Otros ingresos por comisiones	8,898,820	7,403,317
	<u>1,163,289,379</u>	<u>1,100,921,831</u>
Comisiones por cambio:		
Cambio de divisas por transferencia	33,974,655	64,072,689
Cambio de divisas al contado	303,598,369	270,620,879
Cambio de divisas por giros	69,126	173,604
	<u>337,642,150</u>	<u>334,867,172</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	4,241,236	-
Ingresos por honorarios legales	433,000	558,500
Otros ingresos	22,167,796	33,449,573
	<u>26,842,032</u>	<u>34,008,073</u>
	<u>1,527,773,561</u>	<u>1,469,797,076</u>
Otros gastos operacionales:		
Cargos ATM, ATH,TD	6,376,757	4,114,661
Comisiones por servicios	213,517,543	214,909,818
Cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	2,534,116	2,574,083
Comisiones por servicios bancarios	7,775,965	7,873,182
Otros cargos	2,390,968	2,550,633
	<u>232,595,349</u>	<u>232,022,377</u>
Otros gastos operacionales diversos	9,570,669	8,710,910
	<u>242,166,018</u>	<u>240,733,287</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos:		
Dividendos ganados	1,788,356	7,600,711
Recuperación créditos castigados	7,220,754	6,833,510
Ingresos por prima de seguros	777,854	475,481
Otros ingresos extraordinarios	3,686,625	2,215,044
	<u>13,473,589</u>	<u>17,124,746</u>
Otros gastos:		
Donaciones	15,594,175	14,306,141
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	225,198	-
Pérdidas por ventas de bienes	-	735,722
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	1,797,352	1,568,755
Otros gastos no operacionales	2,735,420	1,830,077
	<u>20,352,145</u>	<u>18,440,695</u>

28 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias del Banco subsidiario ocurridas durante el período de doce meses terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

29 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales a empleados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldo, salarios y participación en beneficios	537,612,759	490,803,237
Seguros sociales	8,727,459	7,506,276
Contribuciones a planes de pensiones	29,586,511	27,124,428
Otros gastos de personal	117,410,989	97,898,698
	<u>693,337,718</u>	<u>623,332,639</u>

30 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Contracuentas de valores en cobranza	46,617	45,469
Garantías hipotecarias	3,298,250,920	-
Garantías prendaria	318,817,548	-
Garantías en otras instituciones	4,573,194,641	-
Cuentas castigadas	189,319,834	156,596,161
Garantías recibidas	80,098,206	35,765,710
Rendimiento en suspenso	26,024,188	22,960,206
Otras cuentas de orden	5,367,166,130	4,850,540,948
	<u>13,852,918,084</u>	<u>5,065,908,494</u>

31 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Según la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de diciembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Aceptaciones bancarias
- Fondos tomados a préstamo
- Límites y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Otras revelaciones
- Operaciones descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaría
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en título valores

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores expresados en RD pesos)

- Efectos de contratos, tales como: Instrumentos financieros derivados y arrendamientos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos y otros activos de subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Hechos posteriores al cierre
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (administración de fondos)