

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

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

31 de Diciembre de 2019

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.....	11-61

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 2019 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 2019 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. 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, 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, 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 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.



No. de registro del SIB: A-081-0101



CPA: Luís Quezada

No. de registro en ICPARD: 10790



30 de Marzo de 2020
Santo Domingo, R.D.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Balance General Consolidado-Base Regulada

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 9, 15 y 17)	4,048,830,163	3,465,319,668
Inversiones negociables y a vencimiento (notas 6, 8, 9, 15 y 17)		
Otras inversiones en otros instrumentos de deuda	3,311,705,722	1,534,281,697
Rendimientos por cobrar	90,650,548	56,510,372
Provisiones para inversiones	(68,772)	(353,967)
	<u>3,402,287,498</u>	<u>1,590,438,102</u>
Cartera de créditos (notas 7, 9, 15 y 17)		
Vigente	4,968,703,608	4,072,225,230
Reestructurada	1,014,604	327,228
Vencida	28,025,353	45,191,939
Cobranza judicial	84,443,819	43,808,146
Rendimientos por cobrar	57,569,578	55,363,100
	<u>5,139,756,962</u>	<u>4,216,915,643</u>
Provisión para créditos	(179,699,270)	(114,848,390)
	<u>4,960,057,692</u>	<u>4,102,067,253</u>
Cuentas por cobrar (notas 10, 15 y 17)		
Comisiones por cobrar	9,250,603	8,715,604
Cuentas por cobrar	571,357,979	290,250,639
	<u>580,608,582</u>	<u>298,966,243</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	76,960,503	90,733,992
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,131,519)	(13,825,709)
	<u>63,828,984</u>	<u>76,908,283</u>
Inversiones en acciones (notas 9, 12 y 15)		
Inversiones en acciones	155,103,240	152,391,660
Provisión por inversiones en acciones	(1,750,562)	(599,435)
	<u>153,352,678</u>	<u>151,792,225</u>
Propiedad, muebles y equipos (nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos	717,150,541	676,828,283
Depreciación acumulada	(586,256,280)	(545,976,989)
	<u>130,894,261</u>	<u>130,851,294</u>
Otros activos (nota 14)		
Cargos diferidos	86,526,132	66,404,927
Intangibles	111,023,805	98,452,064
Activos diversos	61,217,572	48,831,520
Amortización acumulada	(90,662,579)	(84,934,694)
	<u>168,104,930</u>	<u>128,753,817</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>13,507,964,788</u>	<u>9,945,096,885</u>
Cuentas contingentes (nota 25)	395,678,371	398,625,907
Cuentas de orden (nota 31)	<u>26,814,973,136</u>	<u>18,697,171,586</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Balance General Consolidado-Base Regulada, Continuación
31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD pesos)

	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Obligaciones con el público (notas 9, 15, 17 y 19)		
A la vista	486,503,781	299,951,963
De ahorro	990,214,942	987,646,409
A plazos	4,475,260,978	3,348,463,346
	<u>5,951,979,701</u>	<u>4,636,061,718</u>
Intereses por pagar	8,799,737	6,566,533
	<u>5,960,779,438</u>	<u>4,642,628,251</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (nota 20)		
Instituciones financieras del país	1,608,124,274	533,327,188
Intereses por pagar	7,289,299	2,496,875
	<u>1,615,413,573</u>	<u>535,824,063</u>
Fondos tomados a préstamos		
Instituciones financieras del país	300,000,000	-
Instituciones financieras del exterior	264,511,000	-
Intereses por pagar	1,253,430	-
	<u>565,764,430</u>	<u>-</u>
Otros pasivos (notas 15, 17 y 21)	1,194,264,577	817,945,917
TOTAL DE PASIVOS	<u>9,336,222,018</u>	<u>5,996,398,231</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (nota 23)		
Capital pagado	1,639,963,500	1,639,963,500
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,543,123,656	1,281,061,499
Resultado del ejercicio	231,846,129	202,848,680
	<u>3,414,933,285</u>	<u>3,123,873,679</u>
Interés minoritario	756,809,485	824,824,975
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>4,171,742,770</u>	<u>3,948,698,654</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>13,507,964,788</u>	<u>9,945,096,885</u>
Cuentas contingentes (nota 25)	395,678,371	398,625,907
Cuentas de orden (nota 31)	<u>26,814,973,136</u>	<u>18,697,171,586</u>

Las notas (1 a la 33) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Virgilio Méndez
Vicepresidente

Lic. Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados –Base Regulada

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	2019	2018
Ingresos financieros (notas 7 y 26)		
Intereses y comisiones por créditos	661,929,140	574,253,461
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	215,144,457	138,897,773
Ganancia en venta de títulos de valores	51,325,962	57,239,002
	<u>928,399,559</u>	<u>770,390,236</u>
Gastos financieros (nota 26)		
Intereses por captaciones	383,806,838	270,537,748
Intereses y comisiones por financiamiento	2,929,496	-
Pérdida por venta de títulos valores	34,992,330	17,984,534
	<u>421,728,664</u>	<u>288,522,282</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	506,670,895	481,867,954
Provisiones		
Provisiones para cartera de créditos	165,750,902	88,508,357
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento	-	206,000
	<u>165,750,902</u>	<u>88,714,357</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	340,919,993	393,153,597
Ingresos (gastos) por diferencia en cambio (nota 27)	29,170,825	21,983,569
Otros ingresos operacionales (nota 28)		
Participación en empresas vinculadas		
Comisiones por servicios	1,345,866,246	1,363,291,763
Comisiones por cambio	490,522,814	384,551,566
Ingresos diversos	21,482,524	14,655,846
	<u>1,857,871,584</u>	<u>1,762,499,175</u>
Otros gastos operacionales (nota 28)		
Comisiones por servicios	268,051,872	275,402,159
Comisiones por cambio	3,767,266	6,872,096
Gastos diversos	1,346,056	2,121,922
	<u>273,165,194</u>	<u>284,396,177</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,954,797,208	1,893,240,164
Gastos operativos (notas 18, 25 y 30)		
Sueldos y compensación al personal	894,662,215	810,759,677
Servicios de terceros	195,123,550	200,142,685
Depreciación y amortización	44,248,143	47,348,044
Otras provisiones	10,699,098	15,585,644
Otros gastos	549,130,533	557,758,271
	<u>1,693,863,539</u>	<u>1,631,594,321</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>260,933,669</u>	<u>261,645,843</u>

Continúa

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados- Base Regulada, Continuación

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 28)		
Otros ingresos	25,266,968	16,116,947
Otros gastos	(23,989,686)	(26,942,648)
	<u>1,277,282</u>	<u>(10,825,701)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	262,210,951	250,820,142
Impuesto sobre la renta (nota 22)		
Corriente	29,465,928	47,259,842
Diferido	898,894	711,620
	<u>30,364,822</u>	<u>47,971,462</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>231,846,129</u>	<u>202,848,680</u>
Atribuible a:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (Matriz)	191,148,003	164,120,314
Interés minoritario	40,698,126	38,728,366
	<u>231,846,129</u>	<u>202,848,680</u>

Las notas (1 a la 33) forman parte integral de los estados financieros

Víctor Virgilio Méndez
Vicepresidente

Lic. 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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	645,804,346	545,252,959
Otros ingresos financieros cobrados	1,297,124,332	1,826,556,512
Otros ingresos operacionales cobrados	498,179,896	397,544,631
Intereses pagados por captaciones	(392,913,533)	(279,337,316)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,428,673,811)	(1,719,908,210)
Otros gastos operacionales pagados	(291,111,230)	(303,562,547)
Impuestos sobre la renta pagado	(29,465,928)	(47,259,842)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	167,375,288	(67,240,117)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	466,319,360	352,046,070
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución de inversiones	(1,780,135,605)	460,238,898
Créditos otorgados	(5,733,849,346)	(4,586,900,038)
Créditos cobrados	4,712,938,057	3,540,889,779
Interbancarios otorgados	(1,265,000,000)	(1,105,000,000)
Interbancarios cobrados	1,265,000,000	1,105,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(43,908,738)	(45,756,244)
Producto de la venta de activos fijos	24,000	214,600
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	6,897,000	850,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,838,034,632)	(630,463,005)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	161,771,315,320	136,290,566,670
Devolución de captaciones	(159,380,600,251)	(135,671,829,296)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	564,511,000	-
Dividendos pagados	(302)	(327)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,955,225,767	618,737,047
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	583,510,495	340,320,112
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	3,465,319,668	3,124,999,556
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,048,830,163	3,465,319,668

Continúa

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

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

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	231,846,129	202,848,680
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	176,450,000	104,300,001
Liberación de provisiones:		
Otras provisiones	(691,688)	(735,242)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	8,154,844	7,264,783
Inversiones en acciones Visa Internacional	321,013	239,005
Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	2,390,567	1,779,863
Ganancia en ventas activos fijos	(20,339)	(37,966)
Ganancia en bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,411,494)	(50,000)
Pérdidas por ventas activos fijos	30,196	152,374
Producto retiro activos fijos	7,860,940	3,911,908
Ajuste años anteriores	(8,801,613)	(95,205)
Otros ingresos (gastos)	(28,042,251)	57,147,829
Revaluación de provisiones	738,124	306,039
Depreciación y amortización	44,248,143	47,348,044
Impuesto sobre la renta diferido	898,894	711,620
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(36,346,654)	(58,893,529)
Cuentas por cobrar	(284,364,032)	268,385,467
Inversiones en acciones	(2,711,580)	(2,019,268)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,773,489	(76,960,503)
Otros activos	(45,078,998)	(48,871,887)
Interés por pagar	8,279,058	444,529
Otros pasivos	378,796,612	(155,130,472)
Total de ajustes	<u>234,473,231</u>	<u>149,197,390</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>466,319,360</u>	<u>352,046,070</u>

Las notas (1 a la 33) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Virgilio Méndez
Vicepresidente

Lic. 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 2019 y 2018

(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 2017	1,639,963,500	1,158,355,232	158,008,860	2,956,327,592	789,618,418	3,745,946,010
Transferencia a resultados acumulados	-	158,008,860	(158,008,860)	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	-	(327)	(327)
Resultados acumulados	-	(35,302,593)	-	(35,302,593)	35,206,884	(95,709)
Resultado del ejercicio	-	-	202,848,680	202,848,680	-	202,848,680
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,639,963,500	1,281,061,499	202,848,680	3,123,873,679	824,824,975	3,948,698,654
Transferencia a resultados acumulados	-	202,848,680	(202,848,680)	-	-	-
Dividendos pagados:						
Efectivo	-	-	-	-	(302)	(302)
Resultados acumulados	-	59,213,477	-	59,213,477	(68,015,188)	(8,801,711)
Resultado del ejercicio	-	-	231,846,129	231,846,129	-	231,846,129
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,639,963,500	1,543,123,656	231,846,129	3,414,933,285	756,809,485	4,171,742,770

Las notas (1 a la 33) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Virgilio Méndez
Vicepresidente

Lic. Mayra Castillo
Vicepresidente de Finanzas

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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	Presidente Consejo de Administración & Presidente Ejecutivo
Mayra Castillo	Vicepresidente del Consejo de Administración

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por el Consejo de Administración del Grupo el 14 de Abril de 2020.

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 2019 y 2018

(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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- 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 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- 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.
- 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- 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.
- 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- 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, 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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 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	94%
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.	República Dominicana	6%

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:

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- **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.
- **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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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 los 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 la 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.

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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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 lo 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 basa en los días de atrasos. 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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 2019 y 2018

(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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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, 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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	20
Mobiliarios y equipos	5-10
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputos	4
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados 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.

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:

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

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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 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 2019 y 2018, la tasa de cambio utilizada en las operaciones del Grupo fue la establecida por el Banco Central de la República Dominicana de RD\$52.90 y RD\$50.20, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, y de RD\$57.30 y RD\$57.50, respectivamente en relación al Euro.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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.

El Agente 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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.

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

4 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de los fondos disponibles es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja y bóveda :		
En moneda nacional	1,084,279,807	914,020,419
En moneda extranjera (a)	712,517,211	787,528,19
	<u>1,796,797,018</u>	<u>1,701,548,610</u>
En Banco Central de la República Dominicana:		
En moneda nacional	745,377,787	615,655,787
En moneda extranjera (b)	555,057,514	271,230,406
	<u>1,300,435,301</u>	<u>886,886,193</u>
Bancos del país (c)	74,804,647	741,643,920
Bancos del extranjero (d)	844,459,949	125,066,781
	<u>919,264,596</u>	<u>866,710,701</u>
Otras disponibilidades (e)	31,149,496	9,302,157
Rendimientos por cobrar por disponibilidades (f)	1,183,752	872,007
Total	<u>4,048,830,163</u>	<u>3,465,319,668</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019 se incluyen 12,735,812 dólares EUA, 729,480 euros, 57,460 dólares canadienses, 13,110 libras esterlinas y 44,860 francos suizos y al 31 de diciembre de 2018 se incluyen 14,968,722 dólares EUA, 569,010 euros, 68,465 dólares canadienses, 4,520 libras esterlinas y 23,730 francos suizos.

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 representa US\$10,492,144 y US\$5,402,695, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre de 2019 incluye US\$501,554 y EUR\$4,430 y al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$15,727,324 y EUR\$213,836, respectivamente.

d) Al 31 de diciembre de 2019 incluye US\$15,949,869 y EUR\$11,434 al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$2,491,147 y EUR\$74, respectivamente.

e) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

f) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye US\$9,738 y US\$9,349, respectivamente.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

5 Fondos interbancarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de los recursos interbancarios otorgados (activos) y obtenidos (pasivos) del banco subsidiario es como sigue:

Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2019

<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.	7	405,000,000	2	6.00%	-
Banco Múltiple Banesco, S. A.	3	160,000,000	4	6.00%	-
Banco Múltiple Promerica, S.A.	13	700,000,000	3	6.12%	-
	<u>23</u>	<u>1,265,000,000</u>	<u>9</u>	<u>6.04%</u>	<u>-</u>

Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2018

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

Fondos Interbancarios pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hubo pasivos por fondos interbancarios.

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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

6 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las inversiones del Banco subsidiario es como sigue:

2019				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados	Banco de Reservas (a)	6,876,649	6.74%	agosto-20
Depósitos Overnight	Banco Central de la Rep. Dom.	1,062,500,000	3.00%	enero-20
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	98,204,282	10.50%	enero-20
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	25,198,462	9.50%	enero-21
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	92,003,336	10.00%	enero-23
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom. (c)	6,160,000	9.00%	marzo-16
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	54,764,180	10.50%	marzo-25
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	40,511,144	10.00%	febrero-22
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	9,957,312	10.00%	mayo-22
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	24,975,292	13.00%	enero-20
Certificados	Ministerio de Hacienda	196,146,640	11.38%	julio-29
Certificados	Ministerio de Hacienda	192,733,473	11.00%	diciembre-26
Certificados	Ministerio de Hacienda	169,117,687	11.25%	febrero-27
Certificados	Ministerio de Hacienda	292,421,499	12.00%	marzo-32
Certificados	Ministerio de Hacienda	615,303,499	10.75%	agosto-28
Certificados	Ministerio de Hacienda	228,993,978	11.50%	enero-34
Certificados	Ministerio de Hacienda	145,257,778	16.00%	julio-20
Certificados	Ministerio de Hacienda	20,595,042	15.95%	diciembre-21
Títulos de valores	JP Morgan Chase (b)	29,985,469	1.10%	-
		<u>3,311,705,722</u>		
Rendimientos por cobrar		90,650,548		
Provisiones para inversiones		(68,772)		
		<u>3,402,287,498</u>		

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

2018				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados	Banco de Reservas (a)	6,876,649	6.80%	junio-19
Certificados	Banco de Reservas	142,000,000	4.00%	enero-19
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	59,991,011	0.00%	enero-19
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	237,024,946	9.50%	enero-21
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	111,056,084	10.00%	enero-23
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom (c)	6,160,000	9.00%	marzo-16
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	193,286,737	10.5%	enero-25
Certificados	Banco Central de la Rep. Dom.	77,275,632	10.5%	febrero-25
Certificados	Ministerio de Hacienda	155,192,292	16.00%	octubre-20
Certificados	Ministerio de Hacienda	22,060,873	16.00%	junio-21
Certificados	Ministerio de Hacienda	192,337,927	11.00%	diciembre-26
Certificados	Ministerio de Hacienda	191,334,802	11.30%	febrero-27
Certificados	Ministerio de Hacienda	111,229,321	11.40%	junio-29
Títulos de valores	JP Morgan Chase (b)	28,455,423	1.10%	-
		<u>1,534,281,697</u>		
	Rendimientos por cobrar	56,510,372		
	Provisiones para inversiones	(353,967)		
		<u>1,590,438,102</u>		

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente US\$6 millones.
- b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA equivalente a US\$566,809 y rendimientos en inversiones de US\$8,741 y US\$5,396, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 dicho certificado se encuentra embargado.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

7 Cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de la cartera de créditos del Banco subsidiario es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
a) Por tipo de créditos		
Créditos Comerciales:		
Préstamos	2,457,402,906	2,067,539,439
	<u>2,457,402,906</u>	<u>2,067,539,439</u>
Créditos de consumo:		
Consumo	1,354,269,141	1,027,884,141
Tarjetas de crédito personales	343,972,162	388,716,382
	<u>1,698,241,303</u>	<u>1,416,600,523</u>
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	926,543,175	677,412,581
	<u>926,543,175</u>	<u>677,412,581</u>
Rendimientos por cobrar:		
Créditos comerciales	16,940,329	13,015,739
Créditos de consumos	15,008,377	11,588,898
Créditos hipotecarios	4,870,227	4,083,496
Tarjetas de crédito	20,750,645	26,674,967
	<u>57,569,578</u>	<u>55,363,100</u>
Provisiones para créditos	<u>(179,699,270)</u>	<u>(114,848,390)</u>
Total	<u>4,960,057,692</u>	<u>4,102,067,253</u>

La cartera de créditos para los años 2019 y 2018 está compuesta por US\$13,258,832 y US\$10,305,721, 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 2019 y 2018 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>2019</u>	<u>2018</u>
Comercio	11.80%	12.66%
Consumo	14.50%	15.13%
Hipotecario	<u>10.20%</u>	<u>10.54%</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cartera comercial:</u> *		
Vigente	2,440,154,200	2,013,425,387
Vencido hasta 90 días	11,737,765	52,226,290
Vencido a más de 90 días	3,768,486	-
Legal	1,742,455	1,887,762
* Incluye tarjetas de crédito	<u>2,457,402,906</u>	<u>2,067,539,439</u>
<u>Cartera de consumo:</u> *		
Vigente	1,605,549,855	1,270,316,502
Vencido hasta 90 días	2,304,033	60,950,103
Vencido a más de 90 días	10,055,411	43,086,305
Legal	79,317,400	41,920,385
Reestructurada	1,014,604	327,228
* Incluye tarjetas de crédito	<u>1,698,241,303</u>	<u>1,416,600,523</u>
<u>Cartera Hipotecaria:</u>		
Vigente	922,999,553	641,802,906
Vencido hasta 90 días	159,658	35,609,675
Legal	3,383,964	-
	<u>926,543,175</u>	<u>677,412,581</u>
<u>Rendimientos cartera:</u>		
Vigente	28,332,525	23,029,766
Vencido hasta 90 días	4,112,154	3,785,394
Vencido a más de 90 días	332,531	708,726
Reestructurada	17,515	4,568
Legal	2,203,772	1,159,679
Tarjetas de crédito	22,571,081	26,674,967
	57,569,578	55,363,100
Provisiones para créditos	(179,699,270)	(114,848,390)
Total cartera	<u><u>4,960,057,692</u></u>	<u><u>4,102,067,253</u></u>
a) Desglose por tipo de garantías:		
Con garantías polivalentes (1)	3,175,396,742	2,529,206,093
Con garantías no polivalentes (2)	63,174,845	50,996,375
Sin garantía	1,843,615,797	1,581,350,075
	<u><u>5,082,187,384</u></u>	<u><u>4,161,552,543</u></u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

b) Desglose por tipo de plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	1,953,408,715	1,792,760,549
Mediano plazo (de uno hasta tres años)	590,607,417	444,310,003
Largo plazo (más de tres años)	2,538,171,252	1,924,481,991
	5,082,187,384	4,161,552,543
c) Desglose por origen de los fondos:		
Fondos propios	4,873,204,531	4,071,956,223
Recursos del Encaje Legal liberados por el Banco Central	208,982,853	89,596,320
	5,082,187,384	4,161,552,543
d) Desglose por sectores económicos:		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	18,118,650	19,191,889
Industria manufacturera	163,843,963	52,815,803
Construcción	704,990,590	843,687,096
Comercio al por mayor y al por menor	484,520,266	636,961,168
Transporte y almacenamiento y comunicación	34,246,693	45,354,041
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	360,017,101	58,695,765
Servicios sociales y de salud	62,189,022	56,070,404
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	319,465,865	335,170,860
Hogares privados con servicios domésticos	2,624,784,478	2,094,013,104
Intermediación Financiera	310,010,756	19,592,413
	5,082,187,384	4,161,552,543

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

Un detalle de los ingresos de cartera de crédito por sector del banco subsidiario al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos cartera de crédito por sector:</u>		
Comerciales	239,384,590	217,847,753
Consumo	338,586,165	292,499,940
Hipotecaria	83,958,385	63,905,768
Total	<u>661,929,140</u>	<u>574,253,461</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo 1ro. de enero de 2019	114,848,390	14,779,111	1,074,421	130,701,922
Constitución de provisiones	168,552,100	7,834,400	63,500	176,450,000
Constitución rendimientos vencidos TC	2,796,941	-	-	2,796,941
Castigos de cartera y rendimientos por cobrar	(114,197,788)	-	-	(114,197,788)
Transferencia de provisiones de cartera a otros provisiones	(2,578,393)	2,583,510	(5,117)	-
Transferencia de cartera a BRRC	9,631,902	(9,631,902)	-	-
Disminución de provisiones rendimientos por ventas BRRC	-	(691,688)	-	(691,688)
Revaluación por tasa de cambio	646,118	77,422	14,584	738,124
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>179,699,270</u>	<u>14,950,853</u>	<u>1,147,388</u>	<u>195,797,511</u>
Provisión mínima exigida al 31 de diciembre de 2019 (a)	<u>136,939,746</u>	<u>14,950,307</u>	<u>1,146,673</u>	<u>153,036,726</u>
(deficiencia)	<u>42,759,524</u>	<u>546</u>	<u>715</u>	<u>42,760,785</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	2018			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo 1ro. de enero de 2018	84,295,863	4,073,548	937,226	89,306,637
Constitución de provisiones	99,242,101	5,057,900	-	104,300,001
Castigos de cartera y rendimientos por cobrar	(62,475,513)	-	-	(62,475,513)
Transferencia de provisiones de cartera a otros provisiones	(409,272)	282,000	127,272	-
Transferencia de cartera a BRRC	(5,341,254)	5,341,254	-	-
Disminución de provisiones rendimientos por ventas BRRC	(735,242)	-	-	(735,242)
Revaluación por tasa de cambio	271,707	24,409	9,923	306,039
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>114,848,390</u>	<u>14,779,111</u>	<u>1,074,421</u>	<u>130,701,922</u>
Provisión mínima exigida al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>114,219,307</u>	<u>14,777,097</u>	<u>1,073,179</u>	<u>130,069,583</u>
Exceso (deficiencia)	<u>629,083</u>	<u>2,014</u>	<u>1,242</u>	<u>632,339</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

9 Información del valor del mercado

Un detalle de la información del valor de mercado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	4,048,830,163	4,048,830,163	3,465,319,668	3,465,319,668
Inversiones (a)	3,402,287,498	N/D	1,590,438,102	N/D
Cartera de créditos (a)	4,960,057,692	N/D	4,102,067,253	N/D
Inversiones en acciones (a)	155,103,240	N/D	151,792,225	N/D
	<u>12,566,278,593</u>		<u>9,309,617,248</u>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (a)	7,576,193,011	N/D	5,178,452,314	N/D
	<u>7,576,193,011</u>		<u>5,178,452,314</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.

10 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Comisiones por cobrar (a)	9,250,603	8,715,604
Cuentas a recibir diversas:		
Compañías relacionadas	2,294,854	2,300,344
Agentes (b)	6,279,773	4,810,145
Entes relacionados (c)	519,418,620	241,220,104
Cheques devueltos	-	724,700
Anticipos proveedores	11,861,413	3,697,665
Cuentas por cobrar al personal	273,193	430,353
Depósitos en garantía (d)	6,007,077	5,883,414
Cuentas por recibir:		
Primas de seguros por cobrar	751,796	224,523
Cargo por cobrar por tarjetas de créditos	3,125,993	1,691,546
Otros (e)	21,345,260	29,267,845
	<u>580,608,582</u>	<u>298,966,243</u>

a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos montos incluyen US\$39,547 y US\$38,298, respectivamente.

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos montos incluyen US\$118,705 y US\$95,403, respectivamente.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos montos incluyen US\$10,135,767 y US\$5,021,721, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estos montos incluyen US\$72,830 y US\$74,230, respectivamente.
- e) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos montos incluyen US\$274,892 y US\$82,479, respectivamente.

11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos del banco subsidiario, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inmuebles	76,960,503	90,733,992
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,131,519)	(13,825,709)
	<u>63,828,984</u>	<u>76,908,283</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de los bienes recibidos en recuperación de crédito por antigüedad es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
Hasta 40 meses:				
Inmuebles	76,960,503	(13,131,519)	90,733,992	(13,825,709)
	<u>76,960,503</u>	<u>(13,131,519)</u>	<u>90,733,992</u>	<u>(13,825,709)</u>

12 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

Entidad	<u>2019</u>				Valor nominal US\$	Valor nominal RD\$	Valor de mercado	Cantidad de acciones
	<u>Monto de inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>					
Visa International (a)	6,291,130	-	Comunes	40	-	6,291,130	2,973	
VisaNet Dominicana (b)	33,824,397	5%	Comunes	8	-	33,824,397	79,922	
VisaNet Dominicana (b)	13,025,368	5.67%	Comunes	8	-	13,025,368	30,777	
VisaNet Dominicana (c)	7,603,288	10.67%	Comunes	-	50.49	7,603,288	150,590	
VisaNet Dominicana (c)	1,788,357	11.00%	Comunes	-	50.49	1,788,357	35,420	
Agencia de Viajes Vimenca, C. por A. Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	2,028,300	67%	Comunes	-	100	2,028,300	20,283	
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	1,000,000	50%	Comunes	-	100	1,000,000	10,000	
Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	-	100	76,875,000	768,750	
Televimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	-	100	6,367,300	63,673	
Mesaman, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	-	100	6,300,000	63,000	
	100	-	Comunes	-	100	100	1	
	<u>155,103,240</u>					<u>155,103,240</u>		

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

2018

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)	5,970,117	-	Comunes	40	-	5,970,117	2,973
VisaNet Dominicana (b)	32,098,465	5%	Comunes	8	-	32,098,465	79,922
VisaNet Dominicana (b)	12,360,733	5.67%	Comunes	8	-	12,360,733	30,777
VisaNet Dominicana (c)	7,603,288	10.67%	Comunes	-	50.49	7,603,288	150,590
VisaNet Dominicana (c)	1,788,357	11.00%	Comunes	-	50.49	1,788,357	35,420
Agencia de Viajes Vimenca, C. por A. Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	2,028,300	67%	Comunes	-	100	2,028,300	20,283
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	1,000,000	50%	Comunes	-	100	1,000,000	10,000
Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	-	100	76,875,000	768,750
Televimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	-	100	6,367,300	63,673
Mesaman, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	-	100	6,300,000	63,000
	100	-	Comunes	-	100	100	1
	<u>152,391,660</u>					<u>152,391,660</u>	

- 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 2019 y 2018 esta cuenta incluye RD\$6,291,130 y RD\$5,970,117, 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 2019 y 2018, 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\$13,025,368 y RD\$12,360,733.
- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2015 y 2014. Este registro fue aprobado por la Superintendencia de Bancos, según circular 0450116 de fecha 10 de marzo de 2016.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 2019 y 2018, es como sigue:

	2019					Total
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	
Valor al 1ro de enero del 2019	10,804,644	54,905,266	400,659,277	5,405,316	205,053,780	676,828,283
Adquisiciones	-	-	38,778,070	2,792,905	2,337,763	43,908,738
Retiros	-	-	(411,561)	(2,125,999)	-	(2,537,560)
Ajustes	-	-	(22,009)	(3,188,435)	2,161,524	(1,048,920)
Valor al 31 de diciembre 2019	10,804,644	54,905,266	439,003,777	2,883,787	209,553,067	717,150,541
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2019	-	19,821,136	335,662,093	3,397,229	187,096,531	545,976,989
Gasto de depreciación	-	3,201,048	23,501,089	429,335	8,863,502	35,994,974
Depreciación de retiros	-	-	(297,141)	(1,591,544)	-	(1,888,685)
Ajustes	-	115,469	5,863,022	1,221,422	(1,026,911)	6,173,002
Valor al 31 de diciembre 2019	-	23,137,653	364,729,063	3,456,442	194,933,122	586,256,280
	10,804,644	31,767,613	74,274,714	(572,655)	14,619,945	130,894,261

	2018					Total
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	
Valor al 1ro de enero del 2018	10,804,644	54,905,266	428,856,053	9,139,171	197,988,634	701,693,768
Adquisiciones	-	-	36,925,969	239,049	8,591,226	45,756,244
Retiros	-	-	(65,090,754)	(2,792,450)	(1,526,080)	(69,409,284)
Ajustes	-	-	(31,991)	(1,180,454)	-	(1,212,445)
Valor al 31 de diciembre 2018	10,804,644	54,905,266	400,659,277	6,585,770	205,053,780	676,828,283
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2018	-	16,587,513	374,865,018	5,114,646	175,995,174	572,562,351
Gasto de depreciación	-	3,233,623	22,416,172	414,839	13,730,817	39,795,451
Depreciación de retiros	-	-	(60,971,245)	(2,132,256)	(1,449,006)	(64,552,507)
Ajustes	-	-	(647,852)	-	(1,180,454)	(1,828,306)
Valor al 31 de diciembre 2018	-	19,821,136	335,662,093	3,397,229	188,276,985	545,976,989
	10,804,644	35,084,130	64,997,184	3,188,541	16,776,795	130,851,294

- 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 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

14 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros cargos diferidos:		
Pagos anticipados	16,180,280	11,872,979
Anticipos impuesto sobre la renta	52,171,781	37,082,002
Anticipos 1% activos financieros (a)	2,488,446	2,488,446
Anticipos 1% en inversiones	159,586	-
Anticipos 5% en pagos TSS	98,444	1,960
Depósitos y fianzas	12,274,846	12,386,604
Otros gastos diferidos	3,152,749	2,572,936
	<u>86,526,132</u>	<u>66,404,927</u>
Activos intangibles:		
Programas de computadoras (b)	108,243,583	95,671,842
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
	<u>111,023,805</u>	<u>98,452,064</u>
Activos diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	2,683,291	2,683,291
Papelería, útiles y otros materiales	6,528,629	5,803,856
Bienes diversos (c)	38,100,379	36,797,550
Inventario de tarjetas vírgenes	13,865,669	3,546,823
Partidas por imputar	39,604	-
	<u>61,217,572</u>	<u>48,831,520</u>
Amortización acumulada	<u>(90,662,579)</u>	<u>(84,934,694)</u>
	<u>168,104,930</u>	<u>128,753,817</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 2019 y 2018 en este renglón se incluyen RD\$38,100,379 y RD\$36,797,550, respectivamente.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 2019 y 2018 la razón de liquidez del Banco subsidiario consiste en:

	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	281%	663%	140%	774%
A 30 días ajustada	231%	279%	111%	466%
A 60 días ajustada	211%	240%	160%	445%
A 90 días ajustada	212%	225%	169%	398%

17.2 Posición de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la posición de liquidez del Banco subsidiario consiste en:

	2019		2018	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	1,231,827,501	20,948,944	250,445,674	19,090,536
A 30 días ajustada	1,132,246,271	16,370,859	97,711,782	18,854,302
A 60 días ajustada	1,208,710,883	16,148,709	481,191,608	19,148,677
A 90 días ajustada	1,304,301,250	15,968,948	608,863,365	18,989,495

18 Operaciones con partes vinculadas

El Grupo efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):				
Créditos a vinculados	<u>178,865,542</u>	<u>-</u>	<u>178,865,542</u>	<u>40,927,073</u>
	2018			
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):				
Créditos a vinculados	<u>131,271,907</u>	<u>-</u>	<u>131,271,907</u>	<u>31,877,300</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(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>2019</u>	<u>2018</u>
b) Otras operaciones con partes vinculadas:		
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	1,075,503,067	948,282,575
Depósitos cuentas corrientes	110,785,427	53,584,683
Cuentas de ahorros	<u>772,318,391</u>	<u>667,106,829</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>3,905,078</u>	<u>2,498,741</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Depósitos cuentas corrientes	18,526	6,974
Cuentas de ahorros	154,049	493,827
Depósitos a plazos	<u>54,924,115</u>	<u>57,785,314</u>
	<u>55,096,690</u>	<u>58,286,115</u>
Alquileres (nota 25)	<u>18,983,840</u>	<u>16,288,720</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 2019 y 2018, es como sigue:

2019					
a) Tipo de obligación:	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (b)	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
A la vista	486,503,781	1.00%	-	-	486,503,781
De ahorro	682,705,654	1.00%	307,509,288	1.00%	990,214,942
A plazo	<u>3,347,849,404</u>	6.00%	<u>1,127,411,574</u>	2.08%	<u>4,475,260,978</u>
	<u>4,517,058,839</u>		<u>1,434,920,862</u>		<u>5,951,979,701</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

2018

a) Tipo de obligación:

	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (b)	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
A la vista	299,951,963	1%	-	0%	299,951,963
De ahorro	576,997,859	2.49%	410,648,550	0.51%	987,646,409
A plazo	2,548,768,706	6.70%	799,694,640	2.48%	3,348,463,346
	<u>3,425,718,528</u>		<u>1,210,343,190</u>		<u>4,636,061,718</u>

b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 este monto incluye US\$27,124,030 y US\$24,109,077, respectivamente.

b) Por sector:

2019

	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
Sector privado no financiero	4,517,058,839	6.00%	1,434,920,862	2.08%	5,951,979,701
	<u>4,517,058,839</u>		<u>1,434,920,862</u>		<u>5,951,979,701</u>

2018

	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
Sector privado no financiero	3,426,729,351	6.39%	1,209,332,367	2.02%	4,636,061,718
	<u>3,426,729,351</u>		<u>1,209,332,367</u>		<u>4,636,061,718</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

c) Por plazo de vencimiento:

2019					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	Total en RD\$
De 0 a 15 días	1,169,209,435	1.00%	307,509,288	0.25%	1,476,718,723
De 16 a 30 días	313,201,760	6.52%	61,066,528	1.88%	374,268,288
De 31 a 60 días	3,028,175	5.53%	150,242,248	2.28%	153,270,423
De 61 a 90 días	498,255,055	6.97%	131,791,878	2.36%	630,046,933
De 91 a 180 días	500,992,626	7.74%	134,729,960	2.68%	635,722,586
De 181 a 360 días	1,412,728,120	8.18%	638,912,296	2.73%	2,051,640,416
Más de 1 año	619,643,668	7.97%	10,668,664	0.25%	630,312,332
	4,517,058,839		1,434,920,862		5,951,979,701

2018					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
De 0 a 15 días	896,228,908	1.99%	409,637,726	0.50%	1,305,866,634
De 16 a 30 días	247,629,570	7.42%	185,313,193	2.41%	432,942,763
De 31 a 60 días	31,042,690	8.95%	31,138,911	3.34%	62,181,601
De 61 a 90 días	348,413,537	7.23%	73,917,371	2.70%	422,330,908
De 91 a 180 días	509,670,934	7.72%	163,663,919	3.12%	673,334,853
De 181 a 360 días	756,924,854	7.69%	345,661,247	2.85%	1,102,586,101
Más de 1 año	636,818,858	9.01%	-	3.06%	636,818,858
	3,426,729,351		1,209,332,367		4,636,061,718

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

2019					
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	1,888,302	7,272,597	-	-	9,160,899
De ahorro	17,751,477	1,372,163	-	-	19,123,640
A plazo	-	-	162,067,489	-	162,067,489
	19,639,779	8,644,760	162,067,489	-	190,352,028

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

	2018				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Clientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	1,329,478	6,757,711	-	-	8,087,189
De ahorro	18,465,045	1,358,923	-	-	19,823,968
A plazo	-	-	81,839,296	-	81,839,296
	19,794,523	8,116,634	81,839,296	-	109,750,453

20 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un detalle de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
a) Por tipo		
A la vista	9,410,810	2,761,952
De ahorro	-	-
A plazo	1,598,713,464	530,565,236
	1,608,124,274	533,327,188
b) Por plazo de vencimiento		
0-15 días	420,537,751	448,507,780
91-180 días	1,187,586,523	84,819,408
	1,608,124,274	533,327,188

21 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Obligaciones financieras a plazo	39,945	39,945
Obligaciones financieras a la vista	880,835,244	579,406,453
Partidas no reclamadas por terceros	1,302,900	1,230,805
Acreedores y provisiones diversas	294,427,455	225,330,101
Provisión para contingencias	1,147,388	1,074,421
Partidas por imputar	3,615,553	2,274,171
Impuesto sobre la renta diferido	4,079,080	3,180,208
Otros créditos diferidos	8,817,012	5,409,813
	1,194,264,577	817,945,917

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

22 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.

El 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 2019 y 2018 el impuesto a pagar de las entidades consolidadas fue determinado en base a la renta neta imponible.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta en el estado de resultados consolidado es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	29,465,928	47,259,842
Diferido	898,894	711,620
	<u>30,364,822</u>	<u>47,971,462</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

23 Patrimonio

23.1 Capital pagado

La composición del capital pagado del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>17,000,000</u>	<u>1,700,000,000</u>	<u>16,399,635</u>	<u>1,639,963,500</u>

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto RD\$</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>17,000,000</u>	<u>1,700,000,000</u>	<u>16,399,635</u>	<u>1,639,963,500</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la estructura de participación accionaria es como sigue:

	2019		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
<u>Accionistas</u>			
Personas jurídicas-entes relacionados	16,399,635	1,639,963,500	100%
Total	16,399,635	1,639,963,500	100%

	2018		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
<u>Accionistas</u>			
Personas jurídicas-entes relacionados	16,399,635	1,639,963,500	100%
Total	16,399,635	1,639,963,500	100%

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

23.2 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.

24 Información financiera por segmentos

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

2019					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	GFV Investments Ltd, S. A.	Panamá	Dólares	1,639,963,400	100%
Financiero	Inmobiliaria Vimenca, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	100	100%
				1,639,963,500	

2018					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	GFV Investments Ltd, S. A.	Panamá	Dólares	1,639,963,400	100%
Financiero	Inmobiliaria Vimenca, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	100	100%
				1,639,963,500	

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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

2019					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Financiero Vimenca, S. A.	1,639,973,747	23,972,260	139	(1,724,375)	(1,724,236)
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	11,645,088,218	9,223,284,237	1,481,014,610	(1,315,116,509)	165,898,101
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.	2,652,617,027	848,195,925	1,393,772,722	(1,326,100,458)	67,672,264
Total combinado	15,937,678,992	10,095,452,422	2,874,787,471	(2,642,941,342)	231,846,129
Eliminaciones	(2,429,714,204)	(759,230,404)	(34,078,535)	34,078,535	-
Total consolidado	13,507,964,788	9,336,222,018	2,840,708,936	(2,608,862,807)	231,846,129

2018					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Financiero Vimenca, S. A.	1,639,976,144	22,250,421	184	(1,611,862)	(1,611,678)
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	8,346,160,028	6,081,485,020	1,206,037,559	(1,057,834,872)	148,202,687
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.	2,374,734,985	637,953,262	1,393,362,827	(1,337,105,156)	56,257,671
Total combinado	12,360,871,157	6,741,688,703	2,599,400,570	(2,396,551,890)	202,848,680
Eliminaciones	(2,415,774,272)	(745,290,472)	(28,410,643)	28,410,643	-
Total consolidado	9,945,096,885	5,996,398,231	2,570,989,927	(2,368,141,247)	202,848,680

25 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 2019 y 2018 los gastos por este concepto para ambos años fue de RD\$16,990,644 y RD\$13,294,207, 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 2020 es por un monto de RD\$18 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 2019 y 2018 el gasto por este concepto fue de RD\$11,312,928 y RD\$8,763,165,

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

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 2020 es por un monto estimado de RD\$18 millones.

(c) Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.182-02 del 21 de noviembre de 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 2019 y 2018 el gasto por este concepto fue de RD\$8,278,240 y RD\$7,166,804, 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 2020 es por un monto estimado de RD\$19 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 2019 y 2018, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$176,113,979 y RD\$178,911,606, 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 2020 es por un monto estimado de RD\$173 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 2019 y 2018, el Grupo ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$83,435,697 y RD\$78,451,122, 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 2020 es por un monto estimado de RD\$86 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 2019 y 2018, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$26,299,740 y RD\$22,800,523, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

El compromiso por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$36 millones.

26 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros por tipo de fuente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Por cartera de créditos:		
Por cartera de comerciales	239,384,590	217,847,753
Por créditos de consumo	338,586,165	292,499,940
Por créditos hipotecarios	83,958,385	63,905,768
	<u>661,929,140</u>	<u>574,253,461</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones	215,144,457	138,897,773
Ganancia por inversiones	51,325,962	57,239,002
	<u>266,470,419</u>	<u>196,136,775</u>
	<u>928,399,559</u>	<u>770,390,236</u>
<u>Gastos</u>		
Por tipo de depósitos:		
Depósitos a plazos	371,762,844	254,199,287
Depósitos de ahorros y a la vista	12,043,994	16,315,961
Depósitos de fondos interbancarios	-	22,500
	<u>383,806,838</u>	<u>270,537,748</u>
Por origen de los fondos:		
Por depósitos del público	383,806,838	270,537,748
	<u>383,806,838</u>	<u>270,537,748</u>

27 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por diferencias de cambio:		
Por cartera de créditos	36,516,317	25,358,791
Por inversiones	4,572,100	4,993,357
Por disponibilidades	105,854,234	63,067,064
Por cuentas a recibir	1,375,156	1,230,261
Por contratos a futuros	2,537,696	3,995,904
Por depósitos del público	8,756,043	8,985,669
Por financiamiento	2,240,636	2,866,729
Por otros pasivos	490,641	272,582
Por otras comisiones	-	993
	<u>162,342,823</u>	<u>110,771,350</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

Gastos por diferencias de cambio:

Por disponibilidades	(59,404,805)	(48,504,922)
Por depósitos del público	(51,337,261)	(24,132,166)
Por cartera de créditos	(4,672,746)	(4,883,656)
Por cuenta a recibir	(1,352,680)	(4,812,319)
Por inversiones	(1,576,030)	(1,763,503)
Por acreedores y proveedores	(855,643)	(329,151)
Por otros financiamientos	(259,174)	(198,831)
Por otros activos	(1,954,603)	(3,977,974)
Por otros pasivos	(11,759,056)	(185,259)
	(133,171,998)	(88,787,781)
	29,170,825	21,983,569

28 Otros ingresos y gastos operacionales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones tarjeta de crédito	65,592,732	61,180,860
Comisiones por retiros efectivo	7,879,850	10,818,310
Comisiones de remesas y envíos	1,202,228,618	1,215,140,997
Por giros y transferencias	12,528,031	24,376,765
Comisiones por tarjeta de crédito	22,032,491	19,626,951
Comisiones por tramitación de préstamos	9,272,052	6,300,918
Comisiones por manejo de cheque	4,072,811	3,682,457
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,593,930	1,331,855
Comisiones por consultas y retiros ATM	1,931,110	1,867,200
Comisiones por cheques devueltos	475,392	768,767
Comisión por ventas marbetes	1,400,580	296,640
Otros ingresos por comisiones	16,858,649	17,900,043
	1,345,866,246	1,363,291,763
Comisiones por cambio:		
Cambio de divisas por transferencia	257,040,504	105,737,416
Cambio de divisas al contado	232,225,679	274,169,627
Cambio de divisas por giros	356,631	53,723
Cambio de divisas por contratos a futuro	900,000	4,590,800
	490,522,814	384,551,566
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades	8,053,920	3,645,921
Ingresos por honorarios legales	3,918	82,520
Otros ingresos	13,424,686	10,927,405
	21,482,524	14,655,846
	1,857,871,584	1,762,499,175

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

Ingresos por disponibilidades	8,053,920	3,645,921
Ingresos por honorarios legales	3,918	82,520
Otros ingresos	13,424,686	10,927,405
	<u>21,482,524</u>	<u>14,655,846</u>
	<u>1,857,871,584</u>	<u>1,762,499,175</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Cargos ATM, ATH,TD	3,563,414	3,861,706
Comisiones por servicios	245,143,780	255,304,672
Cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	5,724,300	3,288,484
Comisiones por servicios bancarios	6,922,679	6,399,024
Otros cargos	6,697,699	6,548,273
	<u>268,051,872</u>	<u>275,402,159</u>
Comisiones por cambio	4,093,921	6,872,096
Otros gastos operacionales diversos	1,019,401	2,121,922
	<u>273,165,194</u>	<u>284,396,177</u>
Otros ingresos:		
Ganancia en ventas de activos fijos	20,339	37,966
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,411,494	50,000
Dividendos ganados	323,321	252,267
Recuperación créditos castigados	12,293,294	6,984,739
Ingresos por prima de seguros	7,241,270	5,000,425
Otros ingresos extraordinarios	3,977,250	3,791,550
	<u>25,266,968</u>	<u>16,116,947</u>
Otros gastos:		
Donaciones	13,720,999	15,052,347
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	1,109,668	1,791,512
Pérdidas por ventas de activos fijos	30,196	152,374
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	8,154,844	7,264,783
Otros gastos no operacionales	973,979	2,681,632
	<u>23,989,686</u>	<u>26,942,648</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias del Banco subsidiario ocurridas durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capitalización beneficios en acciones	129,999,600	98,820,700
Incremento inversiones en acciones Visa International	321,013	239,005
Incremento inversiones en acciones VisaNet Dominicana	2,390,567	1,779,863
Transferencia a reservas patrimoniales	8,294,905	7,410,134
Bienes recibidos en recuperación de créditos	240,717	77,760,503
Transferencias entre provisión de:		
Cartera de créditos a contingencia	-	127,272
Bienes recibidos a cartera de créditos	5,117	-
Cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	2,578,393	5,623,254
Castigos de cartera de créditos	<u>114,197,788</u>	<u>62,475,513</u>

30 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldo, salarios y participación en beneficios	669,473,364	562,125,331
Seguros sociales	15,883,091	2,185,376
Contribuciones a planes de pensiones	39,786,424	48,283,647
Otros gastos de personal	169,519,336	198,165,323
	<u>894,662,215</u>	<u>810,759,677</u>

31 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contracuentas de valores en cobranza	52,902	50,203
Garantías hipotecarias	15,954,256,557	10,143,101,819
Garantías prendarias	674,827,608	312,117,086
Garantías en otras instituciones	36,000,000	36,000,000
Cuentas castigadas	433,966,500	331,219,642
Garantías recibidas	292,529,985	149,313,906
Rendimiento en suspenso	4,703,480	1,375,589
Capital autorizado	4,600,000,000	4,750,000,000
Otras cuentas de orden	4,818,636,104	2,973,993,341
	<u>26,814,973,136</u>	<u>18,697,171,586</u>

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

32 Hechos posteriores

Pandemia del COVID-19

El 11 de marzo del 2020 La Organización Mundial de la Salud declaró la cepa de coronavirus (COVID-19) en la categoría de Pandemia. Debido a la incertidumbre por lo reciente de este brote y sus afectados, así como de las medidas relacionadas que tomen las autoridades gubernamentales, no es posible cuantificar de manera fiable, el impacto en la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo futuros de la Compañía, la cual continúa monitoreando y evaluando esta situación día a día para tomar las medidas necesarias para afrontar la situación.

En reunión extraordinaria de Junta Monetaria del 16 de marzo de 2020, se tomaron medidas económicas vía el Banco Central de la República Dominicana que incluyen, entre otras, lo siguiente:

- Reducción de su tasa de interés de política monetaria.
- La provisión de liquidez y la flexibilización de los requisitos de cobertura del encaje legal.
- Tratamiento regulatorio especial al sistema financiero mientras perdure la incertidumbre global con el propósito de mitigar el potencial impacto del coronavirus sobre el sistema financiero y los agentes económicos.
- Se estableció un paquete de medidas como la congelación de las calificaciones y provisiones de los deudores al nivel en que se encontraban al momento de la aprobación de dicha medida, entre otras.

Estas medidas permitirán reajustar el cronograma de pagos de los deudores bancarios, moderar el potencial impacto sobre el flujo de caja de las empresas y evitar un posible deterioro de la cartera de crédito a causas de los efectos del COVID-19 en el desempeño de algunas actividades productivas.

Otra medida importante fue la creación del Fondo de Asistencia Solidaria al Empleado (FASE), mediante el decreto presidencial No.143-20. Este programa permitirá apoyar de manera transitoria a los trabajadores formales del sector privado con una transferencia monetaria para contrarrestar los efectos económicos de las medidas adoptadas para frenar la propagación del coronavirus (COVID-19). Entre otras esta medida establece;

- Mediante su artículo 1ro. establece que el FASE se nutrirá de los recursos generados a partir de las cotizaciones pasadas, utilidades o beneficios que se hayan acumulado en excesos de reservas técnicas en la administración del Seguro de Riesgos Laborales a la fecha de la entrada en vigencia de la Ley número 397-19 del 30 de septiembre de 2019 y cualquier fuente financiera que sea identificada para tales fines.
- Podrán beneficiarse del FASE los trabajadores suspendidos con base en las disposiciones vigentes del Código de Trabajo, cuyas empresas se encuentren al día en sus obligaciones de pago con la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) para el período febrero de 2020, con excepciones de los trabajadores de las empresas de algunos sectores, especificados en dicho decreto.

GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Valores expresados en RD pesos)

- Los trabajadores suspendidos podrán acogerse a los beneficios del FASE y recibir una suma mensual que corresponderá a no más del 70% de su salario ordinario, la cual nunca será menor de cinco mil pesos (RD\$5,000.-) ni mayor de ocho mil quinientos pesos. (RD\$8,500.-).

33 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 de 2019 y 2018, 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 accionaria
- 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
- 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
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (administración de fondos)