

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

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

**31 de Diciembre de 2018**

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

## **Estados Financieros Consolidados**

### **Tabla de Contenido**

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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Grupo Financiero Vimenca, S. A. y Subsidiarias (en adelante “El Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018 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 2018 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.***

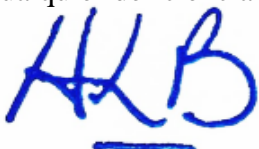
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados, en su conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no 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:

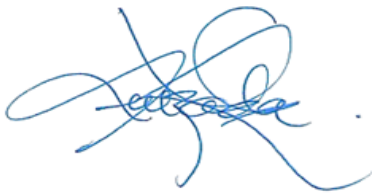
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra 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 incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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



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



CPA: Luís Quezada

No. de registro en ICPARD: 10790

22 de Marzo de 2019  
Santo Domingo, R.D.

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

### Balance General Consolidado-Base Regulada

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 4, 9, 15 y 17)</b>	3,465,319,668	3,124,999,556
<b>Inversiones negociables y a vencimiento (notas 6, 8, 9, 15 y 17)</b>		
Otras inversiones en otros instrumentos de deuda	1,534,281,697	1,996,539,463
Rendimientos por cobrar	56,510,372	18,018,309
Provisiones para inversiones	(353,967)	(68,772)
	<u>1,590,438,102</u>	<u>2,014,489,000</u>
<b>Cartera de créditos (notas 7, 9, 15 y 17)</b>		
Vigente	4,072,225,230	3,171,167,696
Reestructurada	327,228	39,814
Vencida	45,191,939	32,904,777
Cobranza judicial	43,808,146	43,104,701
Rendimientos por cobrar	55,363,100	34,961,634
	<u>4,216,915,643</u>	<u>3,282,178,622</u>
Provisión para créditos	(114,848,390)	(84,295,863)
	<u>4,102,067,253</u>	<u>3,197,882,759</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 10, 15 y 17)</b>		
Comisiones por cobrar	8,715,604	6,516,641
Cuentas por cobrar	290,250,639	562,763,035
	<u>298,966,243</u>	<u>569,279,676</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	90,733,992	13,773,489
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,825,709)	(3,426,555)
	<u>76,908,283</u>	<u>10,346,934</u>
<b>Inversiones en acciones (notas 9, 12 y 15)</b>		
Inversiones en acciones	152,391,660	150,372,792
Provisión por inversiones en acciones	(599,435)	(578,221)
	<u>151,792,225</u>	<u>149,794,571</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (nota 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	676,828,283	701,693,768
Depreciación acumulada	(545,976,989)	(572,562,351)
	<u>130,851,294</u>	<u>129,131,417</u>
<b>Otros activos (nota 14)</b>		
Cargos diferidos	66,404,927	49,540,694
Intangibles	98,452,064	91,311,557
Activos diversos	48,831,520	23,964,373
Amortización acumulada	(84,934,694)	(80,482,038)
	<u>128,753,817</u>	<u>84,334,586</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><b>9,945,096,885</b></u>	<u><b>9,280,258,499</b></u>
<b>Cuentas contingentes (nota 25)</b>	<b>398,625,907</b>	<b>307,519,200</b>
<b>Cuentas de orden (nota 31)</b>	<u><b>18,697,171,586</b></u>	<u><b>17,061,249,653</b></u>

**GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS****Balance General Consolidado-Base Regulada, Continuación****31 de diciembre de 2018 y 2017***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 9, 15, 17 y 19)</b>		
A la vista	299,951,963	402,463,136
De ahorro	987,646,409	502,466,905
A plazos	3,348,463,346	2,175,422,015
	<u>4,636,061,718</u>	<u>3,080,352,056</u>
Intereses por pagar	6,566,533	5,405,786
	<u>4,642,628,251</u>	<u>3,085,757,842</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (nota 20)</b>		
Instituciones financieras del país	533,327,188	1,470,299,476
Intereses por pagar	2,496,875	3,213,093
	<u>535,824,063</u>	<u>1,473,512,569</u>
<b>Otros pasivos (notas 15, 17 y 21)</b>	817,945,917	975,042,078
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u><b>5,996,398,231</b></u>	<u><b>5,534,312,489</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (nota 23)</b>		
Capital pagado	1,639,963,500	1,639,963,500
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,281,061,499	1,158,355,232
Resultado del ejercicio	202,848,680	158,008,860
	<u>3,123,873,679</u>	<u>2,956,327,592</u>
Interés minoritario	824,824,975	789,618,418
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u><b>3,948,698,654</b></u>	<u><b>3,745,946,010</b></u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>9,945,096,885</b></u>	<u><b>9,280,258,499</b></u>
<b>Cuentas contingentes ( nota 25)</b>	<b>398,625,907</b>	<b>307,519,200</b>
<b>Cuentas de orden (nota 31)</b>	<u><b>18,697,171,586</b></u>	<u><b>17,061,249,653</b></u>

*Las notas (1 a la 32) forman parte integral de los estados financieros.*

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

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

### Estado Consolidado de Resultados –Base Regulada

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos financieros (notas 7 y 26)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	574,253,461	445,324,860
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	138,897,773	74,964,888
Ganancia en venta de títulos de valores	57,239,002	82,119,934
	<u>770,390,236</u>	<u>602,409,682</u>
<b>Gastos financieros (nota 26)</b>		
Intereses por captaciones	270,537,748	224,635,326
Pérdida por venta de títulos valores	17,984,534	-
	<u>288,522,282</u>	<u>224,635,326</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	481,867,954	377,774,356
<b>Provisiones</b>		
Provisiones para cartera de créditos	88,508,357	45,267,534
Provisiones para inversiones negociables y a vencimiento	206,000	-
	<u>88,714,357</u>	<u>45,267,534</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	393,153,597	332,506,822
<b>Ingresos (gastos) por diferencia en cambio (nota 27)</b>	21,983,569	15,614,214
<b>Otros ingresos operacionales (nota 28)</b>		
Participación en empresas vinculadas		
Comisiones por servicios	1,363,291,763	1,278,499,028
Comisiones por cambio	384,551,566	389,130,260
Ingresos diversos	14,655,846	28,919,405
	<u>1,762,499,175</u>	<u>1,696,548,693</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 28)</b>		
Comisiones por servicios	275,402,159	250,088,386
Comisiones por cambio	6,872,096	6,903,386
Gastos diversos	2,121,922	346,693
	<u>284,396,177</u>	<u>257,338,465</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	1,893,240,164	1,787,331,264
<b>Gastos operativos (notas 18, 25 y 30)</b>		
Sueldos y compensación al personal	810,759,677	766,688,321
Servicios de terceros	200,142,685	163,988,214
Depreciación y amortización	47,348,044	47,270,669
Otras provisiones	15,585,644	4,652,510
Otros gastos	557,758,271	575,333,805
	<u>1,631,594,321</u>	<u>1,557,933,519</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<u>261,645,843</u>	<u>229,397,745</u>

Continúa



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

### Estado Consolidado de Resultados- Base Regulada, Continuación

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 28)</b>		
Otros ingresos	16,116,947	11,583,904
Otros gastos	<u>(26,942,648)</u>	<u>(31,582,787)</u>
	<u>(10,825,701)</u>	<u>(19,998,883)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	250,820,142	209,398,862
<b>Impuesto sobre la renta (nota 22)</b>		
Corriente	47,259,842	51,526,565
Diferido	<u>711,620</u>	<u>(136,563)</u>
	<u>47,971,462</u>	<u>51,390,002</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<u><b>202,848,680</b></u>	<u><b>158,008,860</b></u>
<b>Atribuible a:</b>		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (Matriz)	164,120,314	123,482,184
Interés minoritario	<u>38,728,366</u>	<u>34,526,676</u>
	<u><b>202,848,680</b></u>	<u><b>158,008,860</b></u>

*Las notas (1 a la 32) forman parte integral de los estados financieros*

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

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

### Estado Consolidado de Flujos en el Efectivo-Base Regulada

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	545,252,959	439,444,091
Otros ingresos financieros cobrados	1,826,556,512	1,381,166,530
Otros ingresos operacionales cobrados	397,544,631	270,612,933
Intereses pagados por captaciones	(279,337,316)	(235,443,621)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,719,908,210)	(1,275,168,188)
Otros gastos operacionales pagados	(303,562,547)	(275,791,657)
Impuestos sobre la renta pagado	(47,259,842)	(51,526,565)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(67,240,117)	206,546,994
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>352,046,070</b>	<b>459,840,517</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
(Aumento) disminución de inversiones	460,238,898	(958,863,572)
Créditos otorgados	(4,586,900,038)	(3,032,645,380)
Créditos cobrados	3,540,889,779	2,449,735,218
Interbancarios otorgados	(1,105,000,000)	(2,030,000,000)
Interbancarios cobrados	1,105,000,000	2,030,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(45,756,244)	(31,376,019)
Producto de la venta de activos fijos	214,600	28,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de cred.	850,000	18,600,000
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(630,463,005)</b>	<b>(1,554,521,753)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	136,290,566,670	129,995,753,771
Devolución de captaciones	(135,671,829,296)	(129,583,813,438)
Interbancarios recibidos	-	100,000,000
Interbancarios pagados	-	(100,000,000)
Aportes de capital	-	900,000,000
Dividendos pagados	(327)	(308)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>618,737,047</b>	<b>1,311,940,025</b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>340,320,112</b>	<b>217,258,789</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>3,124,999,556</b>	<b>2,907,740,767</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>3,465,319,668</b>	<b>3,124,999,556</b>

Continúa

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

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

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado neto del ejercicio	202,848,680	158,008,860
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	104,300,001	49,920,044
Liberación de provisiones:		
Otras provisiones	(735,242)	(5,032,781)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	7,264,783	14,274,546
Inversiones en acciones Visa Internacional	239,005	187,406
Inversiones en acciones VisaNet Dominicana	1,779,863	1,398,183
Ganancia en ventas activos fijos	(37,966)	-
Ganancia en bienes recibidos en recuperación de créditos	(50,000)	-
Pérdidas por ventas activos fijos	152,374	37,649
Producto retiro activos fijos	3,911,908	397,009
Ajuste años anteriores	(95,205)	(7,265,635)
Otros ingresos (gastos)	57,147,829	(28,663,041)
Revaluación de provisiones	306,039	12,515
Ajuste en activos fijos	-	1,335,311
Depreciación y amortización	47,348,044	45,935,358
Impuesto sobre la renta diferido	711,620	(136,563)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(58,893,529)	(9,637,613)
Cuentas por cobrar	268,385,467	(124,756,882)
Inversiones en acciones	(2,019,268)	(1,585,489)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(76,960,503)	21,616,093
Otros activos	(48,871,887)	(11,278,844)
Interés por pagar	444,529	2,887,462
Otros pasivos	(155,130,472)	352,186,929
Total de ajustes	<u>149,197,390</u>	<u>301,831,657</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>352,046,070</u></b>	<b><u>459,840,517</u></b>

Las notas (1 a la 32) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

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

### Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto-Base Regulada

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	Capital pagado	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Patrimonio antes de interés minoritario	Interés minoritario	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>739,963,500</b>	<b>1,086,165,699</b>	<b>104,651,614</b>	<b>1,930,780,813</b>	<b>727,510,525</b>	<b>2,658,291,338</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	104,651,614	(104,651,614)	-	-	-
Aportes de capital	900,000,000	-	-	900,000,000	-	900,000,000
Dividendos pagados: Efectivo	-	-	-	-	(308)	(308)
Resultados acumulados	-	(32,462,081)	-	(32,462,081)	62,108,201	29,646,120
Resultado del ejercicio	-	-	158,008,860	158,008,860	-	158,008,860
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1,639,963,500</b>	<b>1,158,355,232</b>	<b>158,008,860</b>	<b>2,956,327,592</b>	<b>789,618,418</b>	<b>3,745,946,010</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	158,008,860	(158,008,860)	-	-	-
Dividendos pagados: Efectivo	-	-	-	-	(327)	(327)
Resultados acumulados	-	(35,302,593)	-	(35,302,593)	35,302,884	(95,709)
Resultado del ejercicio	-	-	202,848,680	202,848,680	-	202,848,680
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,639,963,500</b>	<b>1,281,061,499</b>	<b>202,848,680</b>	<b>3,123,873,679</b>	<b>824,824,975</b>	<b>3,948,698,654</b>

Las notas (1 a la 32) forman parte integral de los estados financieros.

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 1 Entidad

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

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

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

La emisión de los estados financieros consolidados fue aprobada por el Consejo de Administración del Grupo el 27 de Marzo de 2019.

### 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 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes se presenta a continuación:

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

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.
- vii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden.

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

### **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2018 y 2017**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

- viii) Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente se continua el devengo de interés sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- ix) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Grupo tuvo acceso a la fecha del balance general.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- xii) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean reconocidas durante el período de vigencia.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, las mejoras en propiedad arrendadas y plusvalía de activos, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida diferida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.



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

### **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2018 y 2017**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

### 2.3 Uso de estimados

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 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:

- 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.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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.

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

### 2.5.3 Provisión para inversiones

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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.

#### 2.6.2 Provisión para créditos

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

De acuerdo con el REA, la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del

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

### **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2018 y 2017**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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.

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,

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que “B”.

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

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

Esta se clasifican en:

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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.

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



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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:

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

#### 2.8.2 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

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

### 2.9 Impuesto sobre la renta

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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 2018 y 2017, la tasa de cambio utilizada en las operaciones del Grupo fue la establecida por el Banco Central de la República Dominicana de RD\$50.20 y RD\$48.19, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, y de RD\$57.50 y RD\$57.80, respectivamente en relación al Euro.

### 2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

#### Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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.

## **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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

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.

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

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquirido. El Grupo evalúa la recuperabilidad de este activo intangible mediante la comparación del balance de los activos de la unidad generados de efectivo con los flujos de efectivo descontados de operaciones futuras de las compañías adquiridas. En caso de que dichos flujos sean menores que el valor en libros de los activos, se reconoce un deterioro, el cual es cargado al resultado.

### 2.16 Baja en activo financiero

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 2.17 Deterioro del valor de los activos no monetarios

El Grupo revisa sus activos no monetarios de larga vida con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea mayor entre los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro y su valor razonable. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

### 2.18 Contingencias

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

#### 2.18.1 Provisión para contingencias

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

### 2.19 Provisiones

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

### 2.20 Cuentas por cobrar

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

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

## **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2018 y 2017**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

### **2.21 Distribución de dividendos**

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

### **2.22 Arrendamientos**

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

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

### **2.23 Información financiera por segmentos**

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

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

### 2.25 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como parte del patrimonio neto.

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

### 3 Cambios en las políticas contables

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo no realizó cambios en sus políticas contables.

### 4 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de los fondos disponibles es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja y bóveda :		
En moneda nacional	914,020,419	996,933,566
En moneda extranjera (a)	787,528,191	863,525,985
	<u>1,701,548,610</u>	<u>1,860,459,551</u>
En Banco Central de la República Dominicana:		
En moneda nacional	615,655,787	639,450,357
En moneda extranjera (b)	271,230,406	207,239,484
	<u>886,886,193</u>	<u>846,689,841</u>
Bancos del país (c)	741,643,920	272,063,629
Bancos del extranjero (d)	125,066,781	90,004,084
	<u>866,710,701</u>	<u>362,067,713</u>
Otras disponibilidades (e)	9,302,157	55,082,021
Rendimientos por cobrar por disponibilidades (f)	872,007	700,430
<b>Total</b>	<u><b>3,465,319,668</b></u>	<u><b>3,124,999,556</b></u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- a) 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 y al 31 de diciembre de 2017 se incluyen 19,913,929 dólares EUA, 525,350 euros, 75,825 dólares canadienses, 10,075 libras esterlinas y 35,320 francos suizos.
- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representa US\$5,402,695 y US\$4,300,199, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$15,727,324 y EUR\$213,836 y al 31 de diciembre de 2017 incluye US\$3,743,049 y EUR\$145,580, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$2,491,147 y EUR\$74 al 31 de diciembre de 2017 incluye US\$1,867,733.
- e) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.
- f) Al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$9,349 y EUR\$9,738, respectivamente.

## 5 Fondos interbancarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de los recursos interbancarios otorgados (activos) y obtenidos (pasivos) del banco subsidiario es como sigue:

### Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2018

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa promedio ponderada	Balance
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%	-
	<b>14</b>	<b>1,105,000,000</b>	<b>7</b>	<b>6.15%</b>	<b>-</b>

### Fondos Interbancarios Pasivos (RD\$) 2018

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa promedio ponderada	Balance
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	-	-	-	-	-
Banco Múltiple Caribe, S. A.	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

### Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2017

Entidad	Cantidad	Monto	No. días	Tasa promedio ponderada	Balance
Banco Caribe, S. A.	23	1,370,000,000	3	6.80%	-
Banco Múltiple Banesco, S. A.	1	60,000,000	5	7.00%	-
Banco Múltiple Promerica, S.A.	12	600,000,000	4	7.00%	-
		<b>2,030,000,000</b>			<b>-</b>





# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 7 Cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de la cartera de créditos del Banco subsidiario es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>a) Por tipo de créditos</b>		
Créditos Comerciales:		
Adelantos en cuentas corrientes	-	2,822
Préstamos	<u>2,067,539,439</u>	<u>1,666,905,604</u>
	<u>2,067,539,439</u>	<u>1,666,908,426</u>
Créditos de consumo:		
Consumo	1,027,884,141	735,129,057
Tarjetas de crédito personales	388,716,382	277,751,346
	<u>1,416,600,523</u>	<u>1,012,880,403</u>
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	677,412,581	567,428,159
	<u>677,412,581</u>	<u>567,428,159</u>
Rendimientos por cobrar:		
Créditos comerciales	13,015,739	8,446,735
Créditos de consumos	11,588,898	7,885,641
Créditos hipotecarios	4,083,496	3,149,252
Tarjetas de crédito	26,674,967	15,480,006
	<u>55,363,100</u>	<u>34,961,634</u>
Provisiones para créditos	<u>(114,848,390)</u>	<u>(84,295,863)</u>
<b>Total</b>	<b><u>4,102,067,253</u></b>	<b><u>3,197,882,759</u></b>

La cartera de créditos para los años 2018 y 2017 está compuesta por US\$10,305,721 y US\$6,266,735, 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 2018 y 2017 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>2018</u>	<u>2017</u>
Comercio	12.66%	11.99%
Consumo	15.13%	15.53%
Hipotecario	<u>10.54%</u>	<u>10.46%</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Cartera comercial:</u> *</b>		
Vigente	2,013,425,387	1,579,815,194
Vencido hasta 90 días	52,226,290	50,370,814
Vencido a más de 90 días	-	2,822
Legal	1,887,762	36,719,596
* Incluye tarjetas de crédito	<u>2,067,539,439</u>	<u>1,666,908,426</u>
<b><u>Cartera de consumo:</u> *</b>		
Vigente	1,270,316,502	942,430,455
Vencido hasta 90 días	60,950,103	34,142,849
Vencido a más de 90 días	43,086,305	30,690,351
Legal	41,920,385	5,576,935
Reestructurada	327,228	39,813
* Incluye tarjetas de crédito	<u>1,416,600,523</u>	<u>1,012,880,403</u>
<b><u>Cartera Hipotecaria:</u></b>		
Vigente	641,802,906	544,166,520
Vencido hasta 90 días	35,609,675	22,453,469
Legal	-	808,170
	<u>677,412,581</u>	<u>567,428,159</u>
<b><u>Rendimientos cartera:</u></b>		
Vigente	23,029,766	13,887,048
Vencido hasta 90 días	3,785,394	3,041,958
Vencido a más de 90 días	708,726	313,441
Reestructurada	4,568	-
Legal	1,159,679	986,607
Tarjetas de crédito	26,674,967	16,732,580
	55,363,100	34,961,634
Provisiones para créditos	(114,848,390)	(84,295,863)
<b>Total cartera</b>	<u><u>4,102,067,253</u></u>	<u><u>3,197,882,759</u></u>
<b>a) Desglose por tipo de garantías:</b>		
Con garantías polivalentes (1)	2,529,206,093	1,973,033,985
Con garantías no polivalentes (2)	50,996,375	-
Sin garantía	1,581,350,075	1,274,183,003
	<u>4,161,552,543</u>	<u>3,247,216,988</u>

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

<b>b) Desglose por tipo de plazos:</b>		
Corto plazo (hasta un año)	1,792,760,549	1,347,955,888
Mediano plazo (de uno hasta tres años)	444,310,003	336,670,939
Largo plazo (más de tres años)	1,924,481,991	1,562,590,161
	<b><u>4,161,552,543</u></b>	<b><u>3,247,216,988</u></b>
<b>c) Desglose por origen de los fondos:</b>		
Fondos propios	4,071,956,223	3,135,392,675
Recursos del Encaje Legal liberados por el Banco Central	89,596,320	111,824,313
	<b><u>4,161,552,543</u></b>	<b><u>3,247,216,988</u></b>
<b>d) Desglose por sectores económicos:</b>		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	19,191,889	42,926,603
Industria manufacturera	52,815,803	87,779,676
Construcción	843,687,096	541,875,614
Comercio al por mayor y al por menor	636,961,168	428,998,049
Transporte y almacenamiento y comunicación	45,354,041	28,895,776
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	58,695,765	143,004,677
Servicios sociales y de salud	56,070,404	75,494,767
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	335,170,860	301,487,046
Hogares privados con servicios domésticos	2,094,013,104	1,580,308,561
Intermediación Financiera	19,592,413	16,446,219
	<b><u>4,161,552,543</u></b>	<b><u>3,247,216,988</u></b>

- 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 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Ingresos cartera de crédito por sector:</u></b>		
Comerciales	217,847,753	189,073,749
Consumo	292,499,940	205,553,974
Hipotecaria	63,905,768	50,697,137
<b>Total</b>	<b><u>574,253,461</u></b>	<b><u>445,324,860</u></b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, es el siguiente:

	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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>114,848,390</b>	<b>14,779,111</b>	<b>1,074,421</b>	<b>130,701,922</b>
<b>Provisión mínima exigida al 31 de diciembre de 2018 (a)</b>	<b>114,219,307</b>	<b>14,777,097</b>	<b>1,073,179</b>	<b>130,069,583</b>
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>629,083</b>	<b>2,014</b>	<b>1,242</b>	<b>632,339</b>

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	2017			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo 1ro. de enero de 2017	75,643,814	26,236,134	660,300	102,540,248
Constitución de provisiones	49,920,044	-	-	49,920,044
Disminución de provisión	-	(5,032,781)	-	(5,032,781)
Castigos contra provisiones	(58,158,552)	-	-	(58,158,552)
Efecto de revaluación cambiaria	12,515	18,451	6,712	37,678
Transferencia de provisiones	(1,626,431)	1,626,431	-	-
Transferencia de operaciones contingentes a cartera	18,352,913	(18,599,900)	246,987	-
Transferencia de bienes recibidos a cartera	174,787	(174,787)	-	-
Transferencia de provisión cartera a contingencia	(23,227)	-	23,227	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>84,295,863</u></b>	<b><u>4,073,548</u></b>	<b><u>937,226</u></b>	<b><u>89,306,637</u></b>
<b>Provisión mínima exigida al 31 de diciembre de 2017 (a)</b>	<b><u>82,337,834</u></b>	<b><u>4,073,242</u></b>	<b><u>937,226</u></b>	<b><u>87,348,302</u></b>
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b><u>1,958,029</u></b>	<b><u>306</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,958,335</u></b>

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, es como sigue:

	2018		2017	
	Valor en Libros	Valor de Mercado	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	3,465,319,668	3,465,319,668	3,124,999,556	3,124,999,556
Inversiones (a)	1,590,438,102	N/D	2,014,489,000	N/D
Cartera de créditos (a)	4,102,067,253	N/D	3,197,882,759	N/D
Inversiones en acciones (a)	151,792,225	N/D	149,794,571	N/D
	<b>9,309,617,248</b>		<b>8,487,165,886</b>	
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público (a)	5,178,452,314	N/D	4,559,270,411	N/D
	<b>5,178,452,314</b>		<b>4,559,270,411</b>	

N/D: No disponible

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

### 10 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Comisiones por cobrar (a)	8,715,604	6,516,641
Cuentas a recibir diversas:		
Compañías relacionadas	2,300,344	1,308,572
Agentes (b)	4,810,145	3,448,326
Entes relacionados (c)	241,220,104	527,104,758
Cheques devueltos	724,700	382,700
Anticipos proveedores	3,697,665	9,956,182
Cuentas por cobrar al personal	430,353	204,528
Depósitos en garantía (d)	5,883,414	4,226,463
Cuentas por recibir:		
Primas de seguros por cobrar	224,523	264,359
Cargo por cobrar por tarjetas de créditos	1,691,546	2,183,922
Otros (e)	29,267,845	13,683,225
	<b>298,966,243</b>	<b>569,279,676</b>

a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 estos montos incluyen US\$38,298 y US\$20,742, respectivamente.



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 estos montos incluyen US\$95,403 y US\$71,472, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 estos montos incluyen US\$5,021,721 y US\$11,125,852, respectivamente.
- d) Al 31 de Diciembre de 2017 este monto incluye US\$74,230.
- e) Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 este monto incluye US\$82,479 y US\$172,916, respectivamente.

### 11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos del banco subsidiario, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inmuebles	90,733,992	13,773,489
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,825,709)	(3,426,555)
	<u><b>76,908,283</b></u>	<u><b>10,346,934</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de los bienes recibidos en recuperación de crédito por antigüedad es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Hasta 40 meses:				
Inmuebles	90,733,992	(13,825,709)	13,773,489	(3,426,555)
	<u><b>90,733,992</b></u>	<u><b>(13,825,709)</b></u>	<u><b>13,773,489</b></u>	<u><b>(3,426,555)</b></u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 12 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

<b>2018</b>							
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.	2,028,300	67%	Comunes	-	100	2,028,300	20,283
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50%	Comunes	-	100	1,000,000	10,000
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	-	100	76,875,000	768,750
Vimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	-	100	6,367,300	63,673
Televimenca, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	-	100	6,300,000	63,000
Mesaman, S. A.	100	-	Comunes	-	100	100	1
	<b><u>152,391,660</u></b>					<b><u>152,391,660</u></b>	

<b>2017</b>							
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)	5,731,112	-	Comunes	40	-	5,731,112	2,973
VisaNet Dominicana (b)	30,813,448	5%	Comunes	8	-	30,813,448	79,922
VisaNet Dominicana (b)	11,865,888	5.67%	Comunes	8	-	11,865,888	30,777
VisaNet Dominicana (c)	7,603,288	10.67%	Comunes	-	50.49	7,603,288	150,590
VisaNet Dominicana (c)	1,788,356	11.00%	Comunes	-	50.44	1,788,356	35,420
Agencia de Viajes Vimenca, C. por A.	2,028,300	67%	Comunes	-	100	2,028,300	20,283
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50%	Comunes	-	100	1,000,000	10,000
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	-	100	76,875,000	768,750
Vimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	-	100	6,367,300	63,673
Televimenca, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	-	100	6,300,000	63,000
Mesaman, S. A.	100	-	Comunes	-	100	100	1
	<b><u>150,372,792</u></b>					<b><u>150,372,792</u></b>	

- 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 2018 y 2017 esta cuenta incluye RD\$5,970,117 y RD\$5,731,112, 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.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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\$12,360,733 y RD\$11,865,888.
- c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el banco subsidiario procedió a reconocer estos montos como inversiones en acciones con su contrapartida de ingresos por inversiones no financieras, acogiéndose a lo dispuesto en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la sociedad CMP, S. A. (VisaNet Dominicana), mediante la cual se decide distribuir en acciones los beneficios obtenidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014. Este registro fue aprobado por la Superintendencia de Bancos, según circular 045016 de fecha 10 de marzo de 2016.

### 13 Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018					
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	Total
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)	-	-	(31,991)
Valor al 31 de diciembre 2018	10,804,644	54,905,266	400,659,277	6,585,770	205,053,780	678,008,737
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)	-	-	(647,852)
Valor al 31 de diciembre 2018	-	19,821,136	335,662,093	3,397,229	188,276,985	547,157,443
	<b>10,804,644</b>	<b>35,084,130</b>	<b>64,997,184</b>	<b>3,188,541</b>	<b>16,776,795</b>	<b>130,851,294</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	2017					Total
	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	
Valor al 1ro de enero del 2017	10,804,644	54,905,266	412,582,559	7,889,191	188,495,800	674,677,460
Adquisiciones	-	-	19,297,894	1,249,980	10,828,145	31,376,019
Retiros	-	-	(2,740,500)	-	-	(2,740,500)
Ajustes	-	-	(283,900)	-	(1,335,311)	(1,619,211)
Valor al 31 de diciembre 2017	10,804,644	54,905,266	428,856,053	9,139,171	197,988,634	701,693,768
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2017	-	13,319,600	357,408,361	4,523,204	161,955,611	537,206,776
Gasto de depreciación	-	3,267,913	19,921,324	591,442	14,031,752	37,812,431
Depreciación de retiros	-	-	(2,444,779)	-	-	(2,444,779)
Ajustes	-	-	(19,888)	-	7,811	(12,077)
Valor al 31 de diciembre 2017	-	16,587,513	374,865,018	5,114,646	175,995,174	572,562,351
	<b>10,804,644</b>	<b>38,317,753</b>	<b>53,991,035</b>	<b>4,024,525</b>	<b>21,993,460</b>	<b>129,131,417</b>

- 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.

## 14 Otros activos

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

	2018	2017
<b>Otros cargos diferidos:</b>		
Pagos anticipados	11,872,979	6,555,977
Anticipos impuesto sobre la renta	37,082,002	26,319,789
Anticipos 1% activos financieros (a)	2,488,446	2,737,303
Anticipos 1% en inversiones	-	60,969
Anticipos 5% en pagos TSS	1,960	1,960
Depósitos y fianzas	12,386,604	11,896,500
Otros gastos diferidos	2,572,936	1,968,196
	<b>66,404,927</b>	<b>49,540,694</b>
<b>Activos intangibles:</b>		
Programas de computadoras (b)	95,671,842	88,531,335
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
	<b>98,452,064</b>	<b>91,311,557</b>
<b>Activos diversos:</b>		
Bibliotecas y obras de arte	2,683,291	2,683,291
Papelería, útiles y otros materiales	5,803,856	6,042,209
Bienes diversos (c)	36,797,550	11,670,519
Inventario de tarjetas vírgenes	3,546,823	3,550,354
Partidas por imputar	-	18,000
	<b>48,831,520</b>	<b>23,964,373</b>
<b>Amortización acumulada</b>	<b>(84,934,694)</b>	<b>(80,482,038)</b>
	<b>128,753,817</b>	<b>84,334,586</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- 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 2018 y 2017 en este renglón se incluyen RD\$36,797,550 y RD\$11,670,519, respectivamente,

### 15 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción. La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana. La tasa de cambio para el mercado oficial al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de RD\$50.20 y RD\$48.19, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

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

	2018		2017	
	Importe en Moneda Extranjera		Importe en Moneda Extranjera	
	US\$	Total RD\$	US\$	Total RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	39,528,783	1,986,145,460	28,003,655	1,349,580,128
Inversiones	566,809	28,455,399	6,416,809	309,245,300
Rendimientos por cobrar inversiones	5,396	270,894	4,693	226,170
Cartera de créditos	10,305,721	517,376,050	6,266,735	302,012,760
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	97,414	4,890,456	69,185	3,334,226
Inversiones en acciones	1,004,512	50,429,315	1,004,504	48,410,048
Cuentas por cobrar	5,312,543	266,704,515	11,460,062	552,294,848
Total activos	56,821,178	2,854,272,089	53,225,643	2,565,103,480

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	2018		2017	
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(24,124,827)	(1,211,133,878)	(17,319,750)	(834,690,701)
Otros pasivos	(10,907,079)	(547,565,941)	(10,022,951)	(483,036,078)
Total pasivos	(35,031,906)	(1,758,699,819)	(27,342,701)	(1,317,726,779)
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<b>21,789,272</b>	<b>1,095,572,270</b>	<b>25,882,942</b>	<b>1,247,376,701</b>

### 16 Riesgo de tasas de interés

Las tasas de interés de la cartera de crédito del Banco subsidiario pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes tomando en cuenta las condiciones del mercado. Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	5,497,863,034	29,562,393	5,369,106,182	21,208,723
Pasivos sensibles a tasas	(4,857,148,877)	(24,210,670)	(4,300,831,966)	(17,757,121)
<b>Posición neta</b>	<b>640,714,157</b>	<b>5,351,723</b>	<b>1,068,274,216</b>	<b>3,451,602</b>

### 17 Riesgo de liquidez

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con vencimiento en los próximos años se presenta a continuación:

	2018					
	Total 2018	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>ACTIVOS:</b>						
Fondos disponibles	3,465,319,668	3,265,021,968	200,297,700	-	-	-
Inversiones	1,590,792,069	202,371,324	-	6,828,967	558,074,736	823,517,042
Cartera de créditos	4,217,213,736	734,643,887	454,267,871	669,042,085	1,223,228,361	1,136,031,532
Cuentas por cobrar	298,966,243	279,954,131	3,385,513	4,933,040	4,810,145	5,883,414
Total activos	9,572,291,716	4,481,991,310	657,951,084	680,804,092	1,786,113,242	1,965,431,988
<b>PASIVOS:</b>						
Obligaciones con el público	4,642,628,251	1,745,375,930	484,512,509	1,775,920,954	636,818,858	-
Depósitos financieros del país y del exterior	535,824,063	451,004,655	-	84,819,408	-	-
Otros pasivos	806,007,427	745,439,000	-	-	60,568,427	-
Total pasivos	5,984,459,741	2,941,819,585	484,512,509	1,860,740,362	697,387,285	-
<b>Posición neta</b>	<b>3,587,831,975</b>	<b>1,540,171,725</b>	<b>173,438,575</b>	<b>(1,179,936,270)</b>	<b>1,088,725,957</b>	<b>1,965,431,988</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	2017					
	Total 2017	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>ACTIVOS:</b>						
Fondos disponibles	3,124,999,556	3,124,999,556	-	-	-	-
Inversiones	2,014,557,772	309,540,249	1,202,799,409	7,047,131	10,283,482	484,887,501
Cartera de créditos	3,282,178,622	363,774,790	250,752,125	772,650,508	987,512,908	907,488,291
Cuentas por cobrar	569,279,676	550,401,625	2,236,023	8,967,239	-	7,674,789
Total activos	8,991,015,626	4,348,716,220	1,455,787,557	788,664,878	997,796,390	1,400,050,581
<b>PASIVOS:</b>						
Obligaciones con el público	3,085,757,842	1,362,256,889	551,001,631	1,140,163,944	32,335,378	-
Depósitos financieros del país y del exterior	1,473,512,569	49,676,308	-	1,423,836,261	-	-
Otros pasivos	966,001,226	888,187,444	-	-	77,813,782	-
Total pasivos	5,525,271,637	2,300,120,641	551,001,631	2,564,000,205	110,149,160	-
<b>Posición neta</b>	<b>3,465,743,989</b>	<b>2,048,595,579</b>	<b>904,785,926</b>	<b>(1,775,335,327)</b>	<b>887,647,230</b>	<b>1,400,050,581</b>

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

### 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 2018 y 2017 la razón de liquidez del Banco subsidiario consiste en:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	140%	774%	162%	846%
A 30 días ajustada	111%	466%	114%	569%
A 60 días ajustada	160%	445%	100%	469%
A 90 días ajustada	169%	398%	97%	378%

### 17.2 Posición de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la posición de liquidez del Banco subsidiario consiste en:

	2018		2017	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	250,445,674	19,090,536	491,755,378	8,974,574
A 30 días ajustada	97,711,782	18,854,302	167,312,727	8,455,549
A 60 días ajustada	481,191,608	19,148,677	7,905,013	8,922,197
A 90 días ajustada	608,863,365	18,989,495	(57,534,455)	8,489,297

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 18 Operaciones con partes vinculadas

El Grupo efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

<b>2018</b>				
<b>a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):</b>				
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
Créditos a vinculados	<u>131,271,907</u>	-	<u>131,271,907</u>	<u>31,877,300</u>
<b>2017</b>				
<b>a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):</b>				
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías reales
Créditos a vinculados	<u>60,064,463</u>	-	<u>60,064,463</u>	<u>54,452,645</u>

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.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>b) Otras operaciones con partes vinculadas:</b>		
<b>Otros saldos con relacionados (a):</b>		
Depósitos a plazos	948,282,575	190,655,942
Depósitos cuentas corrientes	53,584,683	41,001,780
Cuentas de ahorros	<u>667,106,829</u>	<u>489,650,127</u>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses y comisiones por créditos	<u>2,498,741</u>	<u>1,992,205</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses por captaciones:		
Depósitos cuentas corrientes	6,974	4,944
Cuentas de ahorros	493,827	367,417
Depósitos a plazos	<u>57,785,314</u>	<u>9,009,039</u>
	<u>58,286,115</u>	<u>9,381,400</u>
<b>Alquileres (nota 25)</b>	<u>16,288,720</u>	<u>12,043,080</u>

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



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 19 Obligaciones con el público

Un resumen de las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

2018

a) Tipo de obligación:					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (a)	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
A la vista	284,705,992	1%	-	0	284,705,992
De ahorro	60,548,075	2.49%	410,648,550	0.51%	471,196,625
A plazo	2,348,471,006	6.70%	799,694,640	2.48%	3,148,165,646
	<b>2,693,725,073</b>		<b>1,210,343,190</b>		<b>3,904,068,263</b>

2017

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

a) A

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 este monto incluye US\$17,304,058 y US\$14,150,295 y EUR\$199,096, respectivamente.

b) Por sector:

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
	<b>3,426,729,351</b>		<b>1,209,332,367</b>		<b>4,636,061,718</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

2017					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
Sector privado					
no financiero	2,246,417,593	5.12%	833,934,463	1.98%	3,080,352,056
	<b>2,246,417,593</b>		<b>833,934,463</b>		<b>3,080,352,056</b>

c) Por plazo de vencimiento:

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
	<b>3,426,729,351</b>		<b>1,209,332,367</b>		<b>4,636,061,718</b>

2017					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
De 0 a 15 días	739,920,183	0%	172,393,988	0%	912,314,171
De 16 a 30 días	93,626,271	7.42%	40,374,315	2.97%	134,000,586
De 31 a 60 días	33,858,715	6.99%	28,396,689	3.42%	62,255,404
De 61 a 90 días	348,242,400	7.76%	61,557,756	2.63%	409,800,156
De 91 a 180 días	427,422,342	8.35%	166,681,825	2.68%	594,104,168
De 181 a 360 días	571,012,304	8.83%	364,529,890	2.92%	935,542,193
Más de 1 año	32,335,378	13.82%	-	-	32,335,378
	<b>2,246,417,593</b>		<b>833,934,463</b>		<b>3,080,352,056</b>

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

<b>2018</b>					
	<b>Cuentas inactivas RD\$</b>	<b>Fondos embargados RD\$</b>	<b>Afectados en garantía RD\$</b>	<b>Clientes fallecidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
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
	<b>19,794,523</b>	<b>8,116,634</b>	<b>81,839,296</b>	<b>-</b>	<b>109,750,453</b>

<b>2017</b>					
	<b>Cuentas inactivas RD\$</b>	<b>Fondos embargados RD\$</b>	<b>Afectados en garantía RD\$</b>	<b>Clientes fallecidos RD\$</b>	<b>Total RD\$</b>
A la vista	1,166,758	7,130,148	-	-	8,296,906
De ahorro	15,137,989	1,167,141	-	-	16,305,130
A plazo	-	-	52,241,681	-	52,241,681
	<b>16,304,747</b>	<b>8,297,289</b>	<b>52,241,681</b>	<b>-</b>	<b>76,843,717</b>

## 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 2018 y 2017, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) Por tipo</b>		
A la vista	2,761,952	4,615,040
De ahorro	-	41,848,175
A plazo	530,565,236	1,423,836,261
	<b>533,327,188</b>	<b>1,470,299,476</b>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15 días	448,507,780	437,175,683
91-180 días	84,819,408	1,033,123,793
	<b>533,327,188</b>	<b>1,470,299,476</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 21 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras a plazo	39,945	39,945
Obligaciones financieras a la vista	579,406,453	629,172,453
Partidas no reclamadas por terceros	1,230,805	1,734,265
Acreedores y provisiones diversas	225,330,101	335,054,563
Provisión para contingencias	1,074,421	937,226
Partidas por imputar	2,274,171	3,358,587
Impuesto sobre la renta diferido	3,180,208	2,468,465
Otros créditos diferidos	5,409,813	2,276,574
	<u><b>817,945,917</b></u>	<u><b>975,042,078</b></u>

### 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 2018 y 2017 el impuesto a pagar de las entidades consolidadas fue determinado en base a la renta neta imponible.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta en el estado de resultados consolidado es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	47,259,842	51,526,565
Diferido	711,620	(136,563)
	<u><b>47,971,462</b></u>	<u><b>51,390,002</b></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 23 Patrimonio

#### 23.1 Capital pagado

La composición del capital pagado del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
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>

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>17,000,000</u>	<u>1,700,000,000</u>	<u>16,399,635</u>	<u>1,639,963,500</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la estructura de participación accionaria es como sigue:

	2018		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
<u>Accionistas</u>			
Personas jurídicas-entes relacionados	<u>16,399,635</u>	<u>1,639,963,500</u>	<u>100%</u>
Total	<u><b>16,399,635</b></u>	<u><b>1,639,963,500</b></u>	<u><b>100%</b></u>
	2017		
	Acciones	Cantidad de RD\$	Monto en Participación
<u>Accionistas</u>			
Personas jurídicas-entes relacionados	<u>16,399,635</u>	<u>1,639,963,500</u>	<u>100%</u>
Total	<u><b>16,399,635</b></u>	<u><b>1,639,963,500</b></u>	<u><b>100%</b></u>

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.

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

#### 24 Información financiera por segmentos

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

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%
				<u>1,639,963,500</u>	

2017					
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%
				<u>1,639,963,500</u>	

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

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	-
<b>Total consolidado</b>	<u>9,945,096,885</u>	<u>5,996,398,231</u>	<u>2,570,989,927</u>	<u>(2,368,141,247)</u>	<u>202,848,680</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Sociedad	2017				
	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Financiero Vimenca, S. A.	1,639,973,294	20,635,893	171	(9,521,954)	(9,521,783)
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	7,347,271,131	5,226,519,630	900,571,112	(795,953,493)	104,617,619
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S.A.	2,465,541,270	789,200,762	1,451,959,761	(1,389,046,737)	62,913,024
Total combinado	11,452,785,695	6,036,356,285	2,352,531,044	(2,194,522,184)	158,008,860
Eliminaciones	(2,172,527,196)	(11,331,328)	(26,374,551)	26,374,551	-
<b>Total consolidado</b>	<b>9,280,258,499</b>	<b>6,025,024,957</b>	<b>2,326,156,493</b>	<b>(2,168,147,633)</b>	<b>158,008,860</b>

## 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 2018 y 2017 los gastos por este concepto fueron de RD\$13,294,207 y RD\$12,322,599, 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 2019 es por un monto de RD\$15 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 2018 y 2017 el gasto por este concepto fue de RD\$8,763,165 y RD\$7,439,278, 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 2019 es por un monto estimado de RD\$10 millones.

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

### **Notas sobre los Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2018 y 2017**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

#### **(c) Fondo de contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.182-02 del 21 de noviembre 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 2018 y 2017 el gasto por este concepto fue de RD\$7,166,804 y RD\$4,799,683, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$10 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 2018 y 2017, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$178,911,606 y RD\$177,410,031, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$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 2018 y 2017, el Grupo ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$78,451,122 y RD\$75,799,178, 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 2019 es por un monto estimado de RD\$80 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 2018 y 2017, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$22,800,523 y RD\$33,423,115, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El compromiso por este concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$31 millones.



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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

#### 26 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros por tipo de fuente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Ingresos</u></b>		
<b>Por cartera de créditos:</b>		
Por cartera de comerciales	217,847,753	189,073,749
Por créditos de consumo	292,499,940	205,553,974
Por créditos hipotecarios	63,905,768	50,697,137
	<u>574,253,461</u>	<u>445,324,860</u>
<b>Por inversiones:</b>		
Ingresos por inversiones	138,897,773	74,964,888
Ganancia por inversiones	57,239,002	82,119,934
	<u>196,136,775</u>	<u>157,084,822</u>
	<u>770,390,236</u>	<u>602,409,682</u>
<b><u>Gastos</u></b>		
<b>Por tipo de depósitos:</b>		
Depósitos a plazos	254,199,287	210,286,539
Depósitos de ahorros y a la vista	16,315,961	14,271,009
Depósitos de fondos interbancarios	22,500	77,778
	<u>270,537,748</u>	<u>224,635,326</u>
<b>Por origen de los fondos:</b>		
Por depósitos del público	270,537,748	224,635,326
	<u>270,537,748</u>	<u>224,635,326</u>

#### 27 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencias de cambio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos por diferencias de cambio:</b>		
Por cartera de créditos	25,358,791	25,605,346
Por inversiones	4,993,357	5,026,764
Por disponibilidades	63,067,064	60,467,463
Por cuentas a recibir	1,230,261	1,192,971
Por contratos a futuros	3,995,904	4,083,910
Por depósitos del público	8,985,669	15,281,633
Por financiamiento	2,866,729	11,692,601
Por otros pasivos	272,582	317,602
Por otras comisiones	993	-
	<u>110,771,350</u>	<u>123,668,290</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### Gastos por diferencias de cambio:

Por disponibilidades	(48,504,922)	(60,227,330)
Por depósitos del público	(24,132,166)	(20,972,730)
Por cartera de créditos	(4,883,656)	(13,268,384)
Por cuenta a recibir	(4,812,319)	(6,272,519)
Por inversiones	(1,763,503)	(2,786,829)
Por valores en poder del público	-	(16,606)
Por acreedores y proveedores	(329,151)	(271,677)
Por otros financiamientos	(198,831)	(14,262)
Por otros activos	(3,977,974)	(4,071,335)
Por otros pasivos	(185,259)	(152,404)
	<b>(88,787,781)</b>	<b>(108,054,076)</b>
	<b>21,983,569</b>	<b>15,614,214</b>

## 28 Otros ingresos y gastos operacionales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Otras comisiones tarjeta de crédito	61,180,860	42,022,788
Comisiones por retiros efectivo	10,818,310	8,629,806
Comisiones de remesas y envíos	1,215,140,997	1,166,605,974
Por giros y transferencias	24,376,765	21,679,247
Comisiones por tarjeta de crédito	19,626,951	11,240,545
Comisiones por tramitación de préstamos	6,300,918	6,556,916
Comisiones por manejo de cheque	3,682,457	5,069,433
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	1,331,855	1,318,252
Comisiones por consultas y retiros ATM	1,867,200	3,586,399
Comisiones por cheques devueltos	768,767	1,113,138
Comisión por ventas marbetes	296,640	618,300
Otros ingresos por comisiones	17,900,043	10,058,230
	<b>1,363,291,763</b>	<b>1,278,499,028</b>
<b>Comisiones por cambio:</b>		
Cambio de divisas por transferencia	105,737,416	42,369,402
Cambio de divisas al contado	274,169,627	344,916,666
Cambio de divisas por giros	53,723	131,396
Cambio de divisas por contratos a futuro	4,590,800	1,712,796
	<b>384,551,566</b>	<b>389,130,260</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos diversos:</b>		
Ingresos por disponibilidades	3,645,921	4,220,084
Ingresos por cuentas a recibir	-	824,521
Ingresos por honorarios legales	82,520	347,000
Otros ingresos	10,927,405	23,527,800
	<u>14,655,846</u>	<u>28,919,405</u>
	<u>1,762,499,175</u>	<u>1,696,548,693</u>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Cargos ATM, ATH,TD	3,861,706	4,134,365
Comisiones por servicios	255,304,672	232,486,242
Cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	3,288,484	2,787,470
Comisiones por servicios bancarios	6,399,024	5,956,113
Otros cargos	6,548,273	4,724,196
	<u>275,402,159</u>	<u>250,088,386</u>
Comisiones por cambio	6,872,096	6,903,386
Otros gastos operacionales diversos	2,121,922	346,693
	<u>284,396,177</u>	<u>257,338,465</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>		
<b>Otros ingresos:</b>		
Ganancia en ventas de activos fijos	37,966	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	50,000	-
Dividendos ganados	252,267	208,964
Recuperación créditos castigados	6,984,739	8,869,546
Ingresos por prima de seguros	5,000,425	43,654
Otros ingresos extraordinarios	3,791,550	2,461,740
	<u>16,116,947</u>	<u>11,583,904</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Donaciones	15,052,347	14,940,800
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	1,791,512	385,868
Pérdidas por ventas de activos fijos	152,374	37,649
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	7,264,783	14,274,546
Otros gastos no operacionales	2,681,632	1,943,924
	<u>26,942,648</u>	<u>31,582,787</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, son como sigue:

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

### 30 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldo, salarios y participación en beneficios	562,125,331	604,526,129
Seguros sociales	2,185,376	9,248,135
Contribuciones a planes de pensiones	48,283,647	32,608,643
Otros gastos de personal	198,165,323	120,305,414
	<u>810,759,677</u>	<u>766,688,321</u>

### 31 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contracuentas de valores en cobranza	50,203	48,193
Garantías hipotecarias	10,143,101,819	8,764,993,531
Garantías prendarias	312,117,086	312,696,643
Garantías en otras instituciones	36,000,000	36,000,000
Cuentas castigadas	331,219,642	269,591,234
Garantías recibidas	149,313,906	100,797,241
Rendimiento en suspenso	1,375,589	2,631,098
Capital autorizado	4,750,000,000	4,650,000,000
Otras cuentas de orden	2,973,993,341	2,924,491,713
	<u>18,697,171,586</u>	<u>17,061,249,653</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

### 32 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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Aceptaciones bancarias
- Fondos tomados a préstamo
- Límites y relaciones técnicas
- Utilidad por acción
- Otras revelaciones
- Operaciones descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaría
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en título valores
- Efectos de contratos, tales como: Instrumentos financieros derivados y arrendamientos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos y otros activos de subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Hechos posteriores al cierre
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (administración de fondos)