

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

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

31 de diciembre del 2015

Banco Múltiple Vimenca, S. A.

Estados Financieros-Base Regulada

Tabla de Contenido

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1-2
Balances Generales	3-4
Estados de Resultados.....	5-6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7-8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-55

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas del
Banco Múltiple Vimenca, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Múltiple Vimenca, S. A., (el Banco) que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015 y los estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración por los Estados Financieros

La Administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo 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, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno, que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidades de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los errores significativos de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple Vimenca, S. A., al 31 de diciembre del 2015 su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad 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 que se acompañan.

Otros Asuntos

1. Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto del Banco de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo 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.
2. Según se indica en la nota 18, el Banco mantiene saldos y realiza transacciones, principalmente de depósitos, alquiler de locales comerciales, créditos otorgados a empleados del Grupo y pago y envío de remesas, con partes vinculadas en condiciones de mercado.

26 de febrero del 2016
Santo Domingo,
República Dominicana

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Balances Generales -Base Regulada****31 de diciembre del 2015 y 2014***(Valores expresados en RD pesos)*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 4, 9, 15, 17 y 19)		
Caja	598,524,393	420,447,811
Banco Central de la República Dominicana	675,614,694	464,565,624
Bancos del país	286,828,983	355,971,372
Bancos del extranjero	31,050,745	30,456,769
Otras disponibilidades	30,558,667	22,857,226
Disponibilidades restringidas	66,743,230	6,387,197
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	387,167	1,544,019
	<u>1,689,707,879</u>	<u>1,302,230,018</u>
Inversiones (notas 6, 9, 15, 16 y 17):		
Inversiones en otros instrumentos de deuda	504,326,354	678,221,223
Rendimientos por cobrar	14,595,735	17,438,523
Provisiones para inversiones	(711,191)	(582,980)
	<u>518,210,898</u>	<u>695,076,766</u>
Cartera de créditos (notas 7, 8, 9, 15, 16, 17, 18 y 19):		
Vigente	2,467,101,389	1,868,071,290
Reestructurada	1,794,572	2,008,156
Vencida	13,097,418	18,348,559
Cobranza judicial	31,106,406	22,255,742
Rendimientos por cobrar	26,920,801	27,642,290
	<u>2,540,020,586</u>	<u>1,938,326,037</u>
Provisión para cartera de créditos	(50,480,815)	(47,041,497)
	<u>2,489,539,771</u>	<u>1,891,284,540</u>
Cuentas por cobrar (notas 10, 15, 16 y 17)	38,289,785	21,562,412
Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11)	20,800,711	42,961,261
Inversiones en acciones (notas 12, 15 y 19)	53,274,968	33,519,186
Propiedad, muebles y equipos (notas 13 y 19)		
Propiedad, muebles y equipos	178,007,097	169,375,783
Depreciación acumulada	(132,500,656)	(118,444,788)
	<u>45,506,441</u>	<u>50,930,995</u>
Otros activos (notas 14 y 17):		
Cargos diferidos	15,746,037	15,921,341
Intangibles	73,746,099	74,753,431
Activos diversos	10,715,471	8,948,363
Amortización acumulada	(59,724,982)	(53,082,835)
	<u>40,482,625</u>	<u>46,540,300</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>4,895,813,078</u></u>	<u><u>4,084,105,478</u></u>
Cuentas contingentes deudoras (nota 25)	198,400,909	208,868,467
Cuentas de orden (nota 31)	<u>3,132,546,594</u>	<u>3,160,690,723</u>

(Continúa)

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Balances Generales -Base Regulada, Continuación

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 9, 15, 16, 17, 18 y 20)		
A la vista	171,216,178	240,125,995
De ahorro	932,448,800	914,063,263
A plazos	2,585,739,309	2,008,737,360
	<u>3,689,404,287</u>	<u>3,162,926,618</u>
Intereses por pagar	4,756,577	3,964,915
	<u>3,694,160,864</u>	<u>3,166,891,533</u>
Otros pasivos (notas 15, 17 y 21)	152,142,727	86,291,277
	<u>3,846,303,591</u>	<u>3,253,182,810</u>
PATRIMONIO NETO (nota 24)		
Capital pagado	799,376,000	799,376,000
Aportes pendientes de capitalizar	198,216,600	-
Otras reservas patrimoniales	13,280,100	12,321,310
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(178,605)	(912,860)
Resultado del ejercicio	38,815,392	20,138,218
	<u>1,049,509,487</u>	<u>830,922,668</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>4,895,813,078</u>	<u>4,084,105,478</u>
Cuentas contingentes acreedoras (nota 25)	198,400,909	208,868,467
Cuentas de orden (nota 31)	3,132,546,594	3,160,690,723

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


Victor Méndez Capellán
Presidente


Luis A. Reyes Abreu
Vicepresidente Ejecutivo


Marcela Durán
Vicepresidente Operaciones
y Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Estados de Resultados –Base Regulada
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (notas 7, 18 y 26)		
Intereses y comisiones por créditos	329,912,447	283,165,744
Intereses por inversiones	80,449,751	77,035,655
	<u>410,362,198</u>	<u>360,201,399</u>
Gastos financieros (notas 18 y 26)		
Intereses por captaciones	<u>179,083,328</u>	<u>143,902,968</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	231,278,870	216,298,431
Provisiones (nota 8):		
Provisiones para cartera de créditos	38,801,702	26,059,080
Provisiones para inversiones	110,400	-
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	7,205,900	11,994,700
Provisiones para rendimientos por cobrar	5,459,478	2,564,440
	<u>51,577,480</u>	<u>40,618,220</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	179,701,390	175,680,211
Ingresos por diferencia en cambio (nota 27)	6,353,787	7,051,632
Otros ingresos operacionales (nota 28)		
Comisiones por servicios	89,350,858	95,142,233
Comisiones por cambio	109,817,271	90,328,873
Ingresos diversos	25,805,888	13,054,374
	<u>224,974,017</u>	<u>198,525,480</u>
Otros gastos operacionales (nota 28)		
Comisiones por servicios	29,773,047	25,056,478
Gastos diversos	4,134,554	4,353,235
	<u>33,907,601</u>	<u>29,409,713</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	377,121,593	351,847,610
Gastos operativos (notas 18, 25 y 30)		
Sueldos y compensación al personal	164,534,513	151,663,807
Servicios de terceros	39,319,706	39,596,516
Depreciación y amortización	22,068,292	26,318,956
Otros gastos	103,334,327	109,249,217
	<u>329,256,838</u>	<u>326,828,496</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>47,864,755</u>	<u>25,019,114</u>

(Continúa)

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

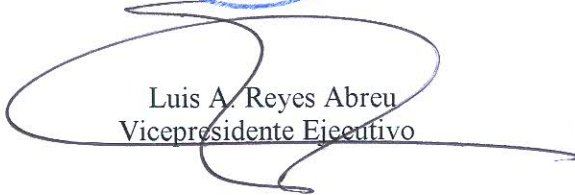
Estados de Resultados- Base Regulada, Continuación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos (gastos) (notas 12 y 28)		
Otros ingresos	2,690,525	3,140,861
	<u>2,690,525</u>	<u>3,140,861</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	50,555,280	28,159,975
Impuesto sobre la renta (nota 22):		
Corriente	11,520,053	8,076,124
Diferido	219,835	(54,367)
	<u>11,739,888</u>	<u>8,021,757</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>38,815,392</u>	<u>20,138,218</u>

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




Víctor Méndez Capellán
Presidente


Luis A. Reyes Abreu
Vicepresidente Ejecutivo


Maricela Durán
Vicepresidente Operaciones
y Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.**Estados de Flujos en el Efectivo-Base Regulada**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	330,633,936	282,213,471
Otros ingresos financieros cobrados	83,292,539	75,872,612
Otros ingresos operacionales cobrados	203,336,458	201,666,341
Intereses pagados por captaciones	(178,291,666)	(143,105,771)
Gastos generales y administrativos pagados	(241,274,716)	(278,573,619)
Otros gastos operacionales pagados	(33,907,601)	(29,409,713)
Impuestos sobre la renta pagado	(11,520,053)	(8,076,124)
Pagos diversos por actividades de operación	(22,921,002)	(40,862,354)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>129,347,895</u>	<u>59,724,843</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de inversiones	(25,319,311,867)	(31,709,577,047)
Cancelación de inversiones	25,493,206,736	31,416,402,260
Adquisición de inversiones en acciones	(11,195,220)	(28,262,529)
Créditos otorgados	(2,884,393,509)	(2,300,135,947)
Créditos cobrados	2,281,977,471	2,039,516,636
Interbancarios otorgados	(875,000,000)	(990,000,000)
Interbancarios cobrados	875,000,000	990,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(8,631,314)	(4,381,893)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(448,347,703)</u>	<u>(586,438,520)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	65,404,406,554	58,607,040,797
Devolución de captaciones	(64,877,928,885)	(57,813,256,405)
Interbancarios recibidos	337,000,000	165,000,000
Interbancarios pagados	(337,000,000)	(165,000,000)
Aportes de accionistas	180,000,000	250,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>706,477,669</u>	<u>1,043,784,392</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>387,477,861</u>	<u>517,070,715</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,302,230,018</u>	<u>785,159,303</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,689,707,879</u>	<u>1,302,230,018</u>

(Continúa)

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Estado de Flujos en el Efectivo- Base Regulada, Continuación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	38,815,392	20,138,218
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos, rendimientos por cobrar y otros activos	51,577,480	40,618,220
Liberación de provisiones:		
Cartera de créditos	(47,611,829)	(32,551,093)
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	(566,727)	(2,564,788)
Inversión en acciones Visa Internacional	(150,592)	(182,067)
Inversión en acciones VisaNet Dominicana	(809,322)	-
Dividendos recibidos en acciones	(7,600,711)	-
Producto retiro activos fijos	-	325,238
Ajuste años anteriores	(228,573)	(1,393,776)
Revaluación de provisiones	62,380	9,296
Depreciación y amortización	22,068,292	26,318,956
Impuesto sobre la renta diferido	219,835	(54,367)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	3,564,277	(2,115,316)
Cuentas por cobrar	(16,727,373)	(2,193,778)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	22,268,270	(4,952,447)
Otros activos	(1,956,181)	(4,464,938)
Interés por pagar	791,662	797,197
Otros pasivos	65,631,615	21,990,288
Total de ajustes	<u>90,532,503</u>	<u>39,586,625</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>129,347,895</u>	<u>59,724,843</u>

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


Victor Méndez Capellán
Presidente

Luis A. Reyes Abreu
Vicepresidente Ejecutivo


Maricela Durán
Vicepresidente Operaciones
y Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto-Base Regulada Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

	Capital Pagado	Aportes pendientes de capitalizar	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2013	522,312,900	-	10,896,916	(153,284)	29,121,694	562,178,226
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	29,121,694	(29,121,694)	-
Reserva patrimonial (nota 24)	-	-	1,424,394	(1,424,394)	-	-
Aportes de accionistas (nota 24)	250,000,000	-	-	-	-	250,000,000
Dividendos pagados en acciones (notas 24 y 29)	27,063,100	-	-	(27,063,100)	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	(1,393,776)	-	(1,393,776)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	20,138,218	20,138,218
Saldos al 31 de diciembre del 2014	799,376,000	-	12,321,310	(912,860)	20,138,218	830,922,668
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	20,138,218	(20,138,218)	-
Reserva patrimonial (nota 24)	-	-	958,790	(958,790)	-	-
Aportes de accionistas (nota 24)	-	180,000,000	-	-	-	180,000,000
Dividendos pagados en acciones (notas 24 y 29)	-	18,216,600	-	(18,216,600)	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	(228,573)	-	(228,573)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	38,815,392	38,815,392
Saldos al 31 de diciembre del 2015	799,376,000	198,216,600	13,280,100	(178,605)	38,815,392	1,049,509,487

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



Víctor Méndez Capellán
Presidente



Luis A. Reyes Abreu
Vicepresidente Ejecutivo



Maricela Durán
Vicepresidente Operaciones
y Finanzas

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

1 Entidad

El Banco Múltiple Vimenca, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida bajo las leyes de la República Dominicana que inició sus operaciones en octubre del 2002. El Banco está autorizado a operar en el territorio nacional y se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Su principal actividad consiste en ofrecer servicios múltiples bancarios.

La oficina principal del Banco está localizada en la Ave. Abraham Lincoln #306, Santo Domingo, República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2015 los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Victor Méndez Capellán	Presidente
Luis A. Reyes Abreu	Vicepresidente Ejecutivo
Christie Pou	Vicepresidente de Negocios
Agueda Lembert	Vicepresidente de Riesgo y Cumplimiento
Maricela Durán	Vicepresidente de Operaciones y Finanzas
Josefina Saba de Méndez	Vicepresidente de Internacional y Tesorería
Gladys Sención	Vicepresidente de Consultoría Jurídica
Mónica Ceballos	Vicepresidente de Productos y Canales Electrónicos
Luis Y. Ceballo	2do. Vicepresidente de Tecnología y Desarrollo Proyectos
Luis Alberto Abreu	Gerente Auditoría Interna

Al 31 de diciembre del 2015 el Banco cuenta con oficinas en la Zona Metropolitana, en Santiago y Bávaro, según se indica a continuación:

	<u>Zona Metropolitana</u>	<u>Interior del País</u>
Oficinas	5	2

El Banco forma parte del conjunto de empresas Vimenca, las cuales están directa o indirectamente relacionadas entre sí. Las principales compañías del Grupo son las siguientes:

Vimenca, S. A.
Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.
Inmobiliaria Vimenca, S. A.
Todo Pago, S. A.
Mesaman, S. A.
Proteínas Vegetales, SRL.
Data Vimenca, S. A.

Los estados financieros del Banco se reportan en pesos dominicanos. La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Administración del Banco en fecha 10 de marzo del 2016.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

2.1 Bases contables y de preparación de los estados financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad 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 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 que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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) De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, la inversiones en valores se clasifican en: i) a negociar; ii) disponibles para la venta; iii) mantenidas hasta el vencimiento y iv) 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 requieren que los activos financieros se clasifiquen según se midan a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del: a) modelo de negocio de la Entidad para gestionar los activos financieros y b) de 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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- 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 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 efectivos contractuales de los activos en el Banco, 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 libros.

- 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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

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. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas). Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente se continúa el devengo de interés sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- viii) 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 Banco tuvo acceso a la fecha del balance general.
- ix) 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 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.
- x) 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.
- xi) 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.
- xii) 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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- xiii) 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.
- xiv) 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.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros en República Dominicana, en caso de una economía hiperinflacionaria. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres años excede el 100% y existen elementos cualitativos que contribuyen a la existencia de una economía hiperinflacionaria.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias locales vigentes, las entidades de intermediación financiera deben 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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

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

2.4 Inversiones en valores

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

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para 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 y bonos del Ministerio de Hacienda 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 Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo menos la correspondiente provisión. Véase nota 12.

2.6 Cartera de créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos. El devengo de interés se suspende para la cartera de créditos vencida a 90 días, y a los 60 días para las tarjetas de crédito. Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo sólo el capital pendiente.

2.7 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, inversiones, otros activos y contingencias

El Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004 y sus modificaciones, y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, emitido por la Superintendencia de Banco el 7 de marzo del 2008, establecen la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de su cartera de crédito, contingencias, inversiones y bienes recibidos en recuperación de crédito.

2.7.1 Provisión para otros activos

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, menos deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

La estimación de la provisión siguiendo los lineamientos de las regulaciones arriba indicados se determina como sigue:

- Mayores deudores comerciales: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

La Superintendencia de Bancos (SB) permite, de acuerdo con las circulares 002/10 del 27 de enero del 2010 y 001/11 del 25 de julio del 2011, que hasta el 30 de junio del 2013, las entidades de intermediación financiera no consideren el análisis del flujo de efectivo como el aspecto central de la clasificación del deudor y el historial de pago se puede considerar como un factor que pudiera mejorar la clasificación de riesgo del deudor. En adición, las entidades de intermediación financiera, de manera transitoria podrán ajustar al valor de mercado de la garantía constituida por depósitos en almacenes fiscales de inventarios hasta el 10% de descuento, admitiéndose como garantía hasta el 90% de dicho valor. En el caso de garantías constituidas por industrias de uso único podrán otorgar un tratamiento similar al aplicado a las garantías correspondientes a industrias de uso múltiple. No obstante, en fecha 5 de diciembre del 2012 mediante la circular 008/12 la Superintendencia de Bancos permite a las Entidades de Intermediación Financiera continuar aplicando las medidas adoptadas en la circular 001/11, hasta tanto se concluya la revisión del REA.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las primeras 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 SB). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera 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 contingencias ponderado por riesgo. Al 31 de diciembre del 2015 el Banco no ha constituido 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 D y E de moneda extranjera.

Para la cartera de préstamos vencida de más de 90 días, se 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.

En relación a los créditos reestructurados, el Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menos de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

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

El reconocimiento de ingresos por las diferencias de cambio se suspende para los créditos con categoría de riesgo D y E.

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, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos 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.

Tipificación de las garantías

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

- Polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- No polivalentes: Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

2.7.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito, a partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.7.3 Provisión para inversiones en valores

Para las inversiones en títulos y valores 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, acorde con lo establecido por el REA.

Las provisiones para inversiones mantenidas en entidades de intermediación financiera del país, se determinan siguiendo los criterios establecidos en el artículo 39 del REA, que establece que los títulos de entidades emisoras que se encuentren pagando oportunamente intereses y el capital correspondiente, podrán ser clasificados en la categoría de riesgo "A", que requiere un nivel de provisión del 1% del monto invertido, en tanto que aquellos instrumentos emitidos por entidades de intermediación financiera que no estén pagando los intereses y/o el capital, no podrán ser clasificadas en categoría "A" o en la categoría "B", que requiere un nivel de provisión del 3% del monto invertido.

Para la inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores 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 el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Ministerio de Hacienda se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.7.4 Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

Bienes inmuebles: En un plazo de 3 años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 avos mensual.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco deberá 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 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.

2.7.5 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, la cual se clasifica como otros pasivos, comprende fondos para líneas de crédito automática entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible a los fines de cálculo de la provisión. Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.8 Costos de beneficios a empleados

2.8.1 Bonificación

El Banco 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.

2.8.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco 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.

2.8.3 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 Banco considera que estos montos no son significativos, por lo que los montos pagados por este concepto son llevados a gastos al momento de efectuarse.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2.8.4 Otros beneficios

El Banco registra los demás 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.

2.9 Propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo histórico. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren.

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El costo de reparaciones extraordinarias 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.

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
Muebles y equipos	4
Otros muebles y equipos	7
Mejoras en propiedad arrendadas	<u>5</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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.

2.10 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal 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 el software adquirido y gastos de organización, entre otros. 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 3 a 5 años.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2.11 Activos y pasivos en monedas extranjeras

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la tasa de cambio utilizada en las operaciones del Banco fue la establecida por el Banco Central de la República Dominicana de RD\$45.47 y RD\$44.20, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América y de RD\$49.50 y RD\$53.67, respectivamente, en relación con el Euro.

2.12 Valores en circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros, certificados de inversión, bonos, cédulas hipotecarias y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el periodo en que se devengan.

2.13 Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos

Ingresos y gastos por intereses financieros

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y 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 con intereses capitalizables los cuales se acumulan utilizando el método de interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora. Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los ingresos por intereses sobre inversiones mantenidas a vencimiento se registran sobre base de acumulación de interés simple. Los ingresos y gastos resultantes de la valuación de las inversiones negociables a valor de mercado se registran en los resultados a la fecha que se conocen.

Ingresos por comisiones y otros servicios varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

2.14 Otras provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados no relacionados con la cartera de crédito e inversiones, se contabilizan contra resultados. Periódicamente se revisan las estimaciones correspondientes.

2.15 Impuesto sobre la renta

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

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

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de pasivos como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

2.16 Equivalentes de efectivo

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

2.17 Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Además se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

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

2.17.1 Instrumentos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el estado de situación financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, aceptaciones pendientes y cargos por pagar.

2.17.2 Inversiones en valores y valores en circulación

El valor razonable de las inversiones en valores y valores en circulación se estima que es similar a su valor en libros.

2.17.3 Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según lo establece el Manual de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos. Los créditos fueron segregados por tipos tales como: comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos al consumidor.

2.18 Baja en un activo financiero

Los activos financieros, excepto cartera de crédito e inversiones, son dados de baja cuando el Banco entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.19 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos no será recuperado en las operaciones.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

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

2.20 Contingencias

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

2.21 Distribución de dividendos y utilidad por acción

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año. En este sentido desde su fundación el Banco ha venido capitalizando dichos beneficios.

2.22 Contabilización de otros cargos diferidos

Los otros cargos diferidos incluyen anticipos de impuesto sobre la renta, seguros pagados por anticipados, en conceptos de gastos que aun no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

3 Cambios en las políticas contables

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco no realizó cambios en sus políticas contables.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

4 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de los fondos disponibles es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja y bóveda :		
En moneda nacional	534,084,085	377,651,118
En moneda extranjera (a)	64,440,308	42,796,693
	<u>598,524,393</u>	<u>420,447,811</u>
En Banco Central de la República Dominicana:		
En moneda nacional	560,929,916	342,465,536
En moneda extranjera (b)	114,684,778	122,100,088
	<u>675,614,694</u>	<u>464,565,624</u>
Bancos del país (c)	286,828,983	355,971,372
Bancos del extranjero (d)	31,050,745	30,456,769
	<u>317,879,728</u>	<u>386,428,141</u>
Otras disponibilidades (e)	30,558,667	22,857,226
Disponibilidades restringidas	66,743,230	6,387,197
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	387,167	1,544,019
Total	<u>1,689,707,879</u>	<u>1,302,230,018</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 se incluyen 1,277,641 dólares EUA, 126,680 euros, 440 dólares canadienses, 760 libras esterlinas y 236 francos suizos y al 31 de diciembre del 2014 se incluyen 832,861 dólares EUA, 93,815 euros, 17,115 dólares canadienses, 3,490 libras esterlinas y 1,300 francos suizos.

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 representa US\$2,522,257 y US\$2,762,239, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$2,716,259 y EUR\$239,390 y al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$3,887,020 y EUR\$95,705.

d) Al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$682,898 y al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$689,016.

e) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

En agosto del 2011 mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria fue disminuido el encaje legal al 15.6% en moneda nacional. Posteriormente, mediante su Tercera Resolución de fecha 25 de abril del 2013 disminuyó dicho coeficiente a 12.3%. El 19 de enero del 2015 mediante su Segunda Resolución, incrementa el coeficiente a 14.3%. En dichas ocasiones la medida estuvo orientada a liberar recursos del encaje para ser destinados hacia préstamos a sectores productivos. Asimismo, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 28 de noviembre del 2006, se establece en un 20% el coeficiente de encaje legal en moneda extranjera.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el Banco mantenía efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por un monto superior a los requerimientos del encaje legal, según se indica en la nota 19.

5 Fondos interbancarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de los recursos interbancarios otorgados (activos) y obtenidos (pasivos) es como sigue:

Fondos Interbancarios Activos (RDS) 2015

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

Fondos Interbancarios Pasivos (RDS) 2015

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

Fondos Interbancarios Activos (RDS) 2014

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco Caribe	12	520,000,000	3	6.6	-
Banco Santa Cruz	8	400,000,000	5	6.6	-
Banco BDI	2	55,000,000	2	6.7	-
Banco Federal	1	15,000,000	4	6.2	-
		<u>990,000,000</u>			<u>-</u>

Fondos Interbancarios Pasivos (RDS) 2014

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No. días</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Balance</u>
Banco Santa Cruz	3	120,000,000	2	6.7	-
Banco BDI	2	20,000,000	24	7	-
Banco BHD-León	1	25,000,000	3	7	-
		<u>165,000,000</u>			<u>-</u>

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

6 Inversiones

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de las inversiones es como sigue:

2015				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados	Banco Central de Rep. Dom. (a)	297,013,769	11.6%	Agosto 2020
Certificados	Banco de Reservas (b)	181,876,400	1.012%	Enero 2016
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	18,559,536	0.0042	- - -
Certificados	Banco de Reservas (d)	6,876,649	6.75%	Junio 2018
		<u>504,326,354</u>		
Rendimientos por cobrar sobre inversiones:				
Inversiones en valores		14,595,735		
		<u>14,595,735</u>		
2014				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento
Otros instrumentos de deuda:				
Certificados	Banco Central de Rep. Dom. (a)	520,691,811	9.8%	Agosto 2020
Certificados	Banco de Reservas (b)	132,609,900	1.012%	Enero 2015
Títulos de valores	JP Morgan Chase (c)	18,042,863	0.0042	- - -
Certificados	Banco de Reservas (d)	6,876,649	8.25%	Julio 2015
		<u>678,221,223</u>		
Rendimientos por cobrar sobre inversiones:				
Inversiones en valores		17,438,523		
		<u>17,438,523</u>		

- a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la tasa de rendimiento promedio de estos certificados era de un 11.5% y 10.7%, respectivamente. Estos certificados fueron adquiridos mediante subastas especiales, donde el valor nominal del certificado fue superior al monto liquidado, resultando un descuento del inversionista que representa la tasa efectiva de rendimiento del título.
- b) Al 31 de diciembre del 2015 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente a US\$4 millones.
- c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA.
- d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 dicho certificado se encuentra embargado.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

7 Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de la cartera de créditos es como sigue:

a) Desglose por condición de la cartera

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vigente:		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	-	2,628,944
Créditos comerciales (ii)	1,303,483,477	1,000,713,487
Créditos de consumos	545,164,518	368,034,637
Créditos hipotecarios (iii)	400,693,867	297,081,065
Tarjetas de crédito (iv)	217,759,527	199,613,157
	<u>2,467,101,389</u>	<u>1,868,071,290</u>
Reestructurada:		
Consumo	1,052,083	780,296
Tarjetas de crédito (iv)	742,489	1,227,860
	<u>1,794,572</u>	<u>2,008,156</u>
Vencida:		
Adelantos en cuentas corrientes (i)	11,339	-
Créditos comerciales	597,284	1,162,616
Créditos de consumos	2,344,012	2,558,278
Créditos hipotecarios (iii)	184,596	200,505
Tarjetas de crédito (iv)	9,960,187	14,427,160
	<u>13,097,418</u>	<u>18,348,559</u>
Cobranza judicial:		
Créditos de consumos	2,547,278	2,693,918
Créditos comerciales	16,039,625	8,785,934
Créditos hipotecarios (iii)	808,170	-
Tarjetas de crédito (iv)	11,711,333	10,775,890
	<u>31,106,406</u>	<u>22,255,742</u>
Rendimientos por cobrar:		
Créditos comerciales	7,812,643	7,422,721
Créditos de consumos	5,302,163	3,501,153
Créditos hipotecarios (iii)	2,584,226	1,937,409
Tarjetas de crédito (iv)	11,221,769	14,781,007
	<u>26,920,801</u>	<u>27,642,290</u>
Total	<u>2,540,020,586</u>	<u>1,938,326,037</u>

- i) Corresponde a los adelantos en cuentas corrientes, tanto vigentes como vencidos, por el uso de las líneas de crédito que para tales fines han sido concedidas previamente por el Banco a varios de sus clientes.
- ii) Al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$2,521,401.
- iii) Al 31 de diciembre del 2015 incluye US\$176,046.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- iv) Corresponde a cuentas de tarjetahabientes producto de consumos efectuados por los clientes, así como por retiros de efectivo. Dichas cuentas generan un interés mensual promedio de un 6.0%. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye US\$1,241,813 y US\$1,126,280, 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 del 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u>
Comercio	12.6%	13.0%
Consumo	17.0%	17.3%
Hipotecario	<u>10.9%</u>	<u>10.6%</u>

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 tipo de cartera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cartera comercial:</u> *		
Vigente	1,305,583,477	1,006,665,470
Vencido hasta 90 días	597,284	1,162,616
Vencido a más de 90 días	11,339	-
Legal	16,039,625	9,114,517
* Incluye tarjetas de crédito	<u>1,322,231,725</u>	<u>1,016,942,603</u>
<u>Cartera de consumo:</u> *		
Vigente	760,824,046	564,324,755
Vencido hasta 90 días	1,090,596	746,121
Vencido a más de 90 días	11,213,603	16,239,318
Legal	14,258,611	13,141,224
Reestructurada	1,794,572	2,008,156
* Incluye tarjetas de crédito	<u>789,181,428</u>	<u>596,459,574</u>
<u>Cartera Hipotecaria:</u>		
Vigente	400,693,866	297,081,065
Vencido hasta 90 días	184,596	200,505
Legal	808,170	-
	<u>401,686,632</u>	<u>297,281,570</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

<u>Rendimientos cartera:</u>		
Vigente	14,300,650	10,873,069
Vencido hasta 90 días	1,369,271	1,949,007
Vencido a más de 90 días	188,872	284,021
Reestructurada	41,156	9,903
Legal	906,395	1,027,148
Tarjetas de crédito	10,114,457	13,499,142
	<u>26,920,801</u>	<u>27,642,290</u>
Total cartera	<u>2,540,020,586</u>	<u>1,938,326,037</u>
a) Desglose por tipo de garantías:		
Con garantía polivalentes	1,479,047,824	1,006,088,556
Con garantía no polivalentes	3,539,229	9,783,213
Sin garantía (i)	1,057,433,533	922,454,268
	<u>2,540,020,586</u>	<u>1,938,326,037</u>
b) Desglose por tipo de plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	944,679,295	595,015,089
Mediano plazo (de uno hasta tres años)	291,747,844	272,656,297
Largo plazo (más de tres años)	1,303,593,447	1,070,654,651
	<u>2,540,020,586</u>	<u>1,938,326,037</u>
c) Desglose por origen de los fondos:		
Fondos propios	<u>2,540,020,586</u>	<u>1,938,326,037</u>

i) Corresponde a préstamos con firmas solidarias, a sola firma, incluyendo tarjetas de créditos.

Un detalle de los ingresos de cartera de crédito por sector, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos cartera de crédito por sector:</u>		
Comerciales	144,809,378	121,472,104
Consumo	150,357,702	135,924,362
Hipotecaria	34,745,367	25,769,278
Total	<u>329,912,447</u>	<u>283,165,744</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

8 Provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo Iro. de enero del 2015	47,041,497	22,090,004	399,195	69,530,696
Constitución de provisiones	43,121,706	8,454,280	1,494	51,577,480
Castigos contra provisiones	(47,611,829)	(566,727)	-	(48,178,556)
Efecto de revaluación cambiaria	(19,933)	82,313	-	62,380
Transferencias de provisiones	7,949,374	(7,949,374)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50,480,815	22,110,496	400,689	72,992,000
Provisión mínima exigida al 31 de diciembre del 2015 (a)	50,459,388	22,108,394	398,957	72,966,739
	2014			
	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo Iro. de enero del 2014	50,564,531	13,120,276	392,769	64,077,576
Constitución de provisiones	31,285,732	9,267,547	64,941	40,618,220
Castigos contra provisiones	(32,551,093)	(2,564,788)	-	(35,115,881)
Efecto de revaluación cambiaria	3,936	5,360	(58,515)	(49,219)
Transferencias de provisiones	(2,261,609)	2,261,609	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	47,041,497	22,090,004	399,195	69,530,696
Provisión mínima exigida al 31 de diciembre del 2014 (a)	47,040,637	22,089,361	398,630	69,528,628

a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esas mismas fechas en base a la autoevaluación realizada por el Banco 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.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

9 Información del valor del mercado

Un detalle de la información del valor de mercado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	1,689,707,879	1,689,707,879
Inversiones (a)	518,210,898	N/D
Cartera de créditos (a)	2,489,539,771	N/D
Inversiones en acciones (a)	53,274,968	N/D
	<u>4,750,733,516</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	3,694,160,864	N/D
	<u>3,694,160,864</u>	
	2014	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
Activos financieros:		
Fondos disponibles	1,302,230,018	1,302,230,018
Inversiones (a)	695,076,766	N/D
Cartera de créditos (a)	1,891,284,540	N/D
Inversiones en acciones (a)	33,519,186	N/D
	<u>3,922,110,510</u>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	3,166,891,533	N/D
	<u>3,166,891,533</u>	

N/D: No disponible

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

10 Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisiones por cobrar (a)	7,989,860	8,726,252
Cuentas a recibir diversas:		
Cheques devueltos (b)	704,771	491,834
Anticipos proveedores	9,985,941	2,663,396
Cuentas por cobrar al personal	173,676	234,705
Anticipos en cuentas corrientes	46,229	31,448
Depósitos en garantía (c)	3,976,380	3,487,291
Reclamaciones por cobrar	26,897	54,336
Rendimientos por cobrar (d)	38,146	37,085
Cuentas por recibir:		
Primas de seguros por cobrar	234,308	206,388
Gastos por recuperar de clientes	9,897,412	2,534,195
Otros (e)	5,216,165	3,095,482
	<u>38,289,785</u>	<u>21,562,412</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$58,321 y US\$67,002, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$15,500 y US\$10,812, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$65,392 y US\$60,326, respectivamente.
- d) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$839 y US\$839, respectivamente.
- e) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 estos montos incluyen US\$64,132 y US\$42,727, respectivamente.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de los bienes recibidos en recuperación de crédito es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inmuebles	42,200,016	64,468,286
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,399,305)	(21,507,025)
	<u>20,800,711</u>	<u>42,961,261</u>

12 Inversiones en acciones

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle de las inversiones en acciones, es como sigue:

<u>2015</u>							
Entidad	Monto de inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal US\$	Valor nominal RDS	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Visa International (a)	5,407,186	-	Comunes	40	-	5,407,186	2,973
VisaNet Dominicana (b)	29,071,851	5%	Comunes	8	-	29,071,851	79,922
VisaNet Dominicana (b)	11,195,220	5.67%	Comunes	8	-	11,195,220	30,777
VisaNet Dominicana (c)	7,600,711	10.67%	Comunes	-	50.49	7,600,711	
	<u>53,274,968</u>					<u>53,274,968</u>	

<u>2014</u>							
Entidad	Monto de inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal US\$	Valor nominal RDS	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Visa International (a)	5,256,657	-	Comunes	40	-	5,256,657	2,973
VisaNet Dominicana (b)	28,262,529	5%	Comunes	8	-	28,262,529	79,922
	<u>33,519,186</u>					<u>33,519,186</u>	

a) Como resultado del proceso de reestructuración global de la empresa Visa International, en el año 2008 el Banco recibió una asignación de capital de Visa International por 6,786 acciones de las cuales Visa International le compró al Banco la cantidad de 3,813 acciones. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 esta cuenta incluye RD\$5,407,186 y RD\$5,256,657, respectivamente que corresponden a las 2,973 acciones restantes de esta operación, las cuales se registraron como inversión en acciones a razón de US\$40 según la autorización recibida el 14 de marzo del 2008 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en el entendido que el efecto en los resultados no podrá ser distribuido.

b) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco adquirió 30,777 y 79,922 acciones en VisaNet Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$246,216 y US\$639,376, equivalente a RD\$11,195,220 y RD\$28,262,529, respectivamente.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- c) En fecha 17 de diciembre del 2015, el Banco procedió a reconocer este monto como inversiones en acciones con su contrapartida de ingresos por inversiones no financieras, acogiéndose a lo dispuesto en el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la sociedad CPM. S. A. (VisaNet Dominicana), mediante la cual se decide distribuir en acciones los beneficios obtenidos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014. Este registro fue aprobado por la Superintendencia de Bancos, según circular 0450116 de fecha 10 de marzo del 2016.

13 Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos durante el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	2015				
	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	Equipos de transporte	Total
Valor al 1ro de enero del 2015	112,584,266	7,652,598	47,330,688	1,808,231	169,375,783
Adquisiciones	5,424,747	-	2,357,509	849,058	8,631,314
Valor al 31 de diciembre 2015	118,009,013	7,652,598	49,688,197	2,657,289	178,007,097
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2015	82,573,490	3,299,027	31,635,762	936,509	118,444,788
Gasto de depreciación	7,848,893	653,035	5,229,877	324,063	14,055,868
Valor al 31 de diciembre 2015	90,422,383	3,952,062	36,865,639	1,260,572	132,500,656
	27,586,630	3,700,536	12,822,558	1,396,717	45,506,441

	2014				
	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	Equipos de transporte	Total
Valor al 1ro de enero del 2014	109,997,679	6,778,003	47,330,688	1,808,231	165,914,601
Adquisiciones	3,507,298	874,595	-	-	4,381,893
Retiros	(920,711)	-	-	-	(920,711)
Valor al 31 de diciembre 2014	112,584,266	7,652,598	47,330,688	1,808,231	169,375,783
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2014	73,624,358	2,857,644	25,205,252	676,551	102,363,805
Gasto de depreciación	9,544,605	441,383	6,430,510	259,958	16,676,456
Depreciación de retiros	(595,473)	-	-	-	(595,473)
Valor al 31 de diciembre 2014	82,573,490	3,299,027	31,635,762	936,509	118,444,788
	30,010,776	4,353,571	15,694,926	871,722	50,930,995

- a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta durante el período de vigencia del contrato o un período de cinco (5) años, o lo que ocurra primero.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

14 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros cargos diferidos:		
Pagos anticipados	194,565	677,740
Anticipos impuesto sobre la renta	10,628,291	10,500,309
Anticipos 1% activos financieros (a)	3,483,874	3,732,855
Anticipos 1% en inversiones	72,816	46,027
Anticipos 5% en pagos TSS	1,959	1,959
Otros gastos diferidos	1,364,532	962,451
	<u>15,746,037</u>	<u>15,921,341</u>
Activos intangibles:		
Gastos de organización	-	1,326,454
Programas de computadoras (b)	70,965,877	70,646,755
Otros activos intangibles	2,780,222	2,780,222
	<u>73,746,099</u>	<u>74,753,431</u>
Activos diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	1,582,538	1,582,538
Papelería, útiles y otros materiales	4,720,106	5,633,598
Bienes diversos (c)	1,432,048	896,244
Inventario de tarjetas vírgenes	2,980,779	835,983
	<u>10,715,471</u>	<u>8,948,363</u>
Amortización acumulada	<u>(59,724,982)</u>	<u>(53,082,835)</u>
	<u>40,482,625</u>	<u>46,540,300</u>

- a) El 8 de febrero del 2013 las entidades de intermediación financiera firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, en el cual se comprometen a realizar voluntariamente un pago único de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, que podrán deducir en futuras declaraciones anuales de impuesto sobre la renta, a partir del año 2014, o contra el 1% sobre los activos financieros productivos netos en caso que no se derogue.
- b) Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. 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 del 2015 y 2014 en este renglón se incluyen RD\$1,172,451 y RD\$896,244, respectivamente, referente a licencias y software, los cuales están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

15 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario

El sistema cambiario vigente en el país segmenta el mercado cambiario en un mercado oficial y un mercado privado. El mercado privado es manejado por los bancos comerciales y agentes de cambio por delegación del Banco Central de la República Dominicana. La tasa de compra y venta de divisas está determinada por la oferta y la demanda de dicho mercado y será la prevaleciente al momento de efectuar la transacción. La tasa de cambio que rige en las operaciones de compra y venta de divisas en el mercado oficial es la tasa unificada de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana. La tasa de cambio para el mercado oficial al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es de RD\$45.47 y RD\$44.20, respectivamente en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el Banco mantiene saldos de activos y pasivos en moneda extranjera (valores en US\$) de acuerdo al siguiente detalle:

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total RDS	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total RDS
Activos:				
Fondos disponibles	7,599,266	345,531,800	8,422,649	372,308,882
Inversiones	4,394,051	199,793,546	3,396,547	150,138,583
Rendimientos por cobrar inversiones	9,750	443,321	5,733	253,416
Cartera de créditos	3,935,423	178,940,138	1,521,538	67,257,019
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	65,043	2,957,426	85,111	3,762,207
Inversiones en acciones	1,004,512	45,674,257	758,296	33,519,186
Cuentas por cobrar	204,183	9,284,030	181,707	8,032,034
Total activos	17,212,228	782,624,518	14,371,581	635,271,327
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(10,995,078)	(499,936,318)	(9,666,740)	(427,301,808)
Otros pasivos	(105,632)	(4,802,997)	(57,975)	(2,562,680)
Total pasivos	(11,100,710)	(504,739,315)	(9,724,715)	(429,864,488)
Posición larga de moneda extranjera	6,111,518	277,885,203	4,646,866	(205,406,839)

16 Riesgo de tasas de interés

Las tasas de interés de la cartera de crédito 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 del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	3,072,909,409	13,892,062	3,168,489,152	13,318,627
Pasivos sensibles a tasas	3,250,763,399	(11,166,005)	2,778,679,070	9,624,919
Posición neta	(177,853,990)	2,726,057	389,810,082	3,693,708

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

17 Riesgo de liquidez

Un detalle de los activos y pasivos sujetos a riesgo de liquidez al 31 de diciembre del 2015 y 2014, con vencimiento en los próximos años se presenta a continuación:

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

	2014					
	Total 2014	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
ACTIVOS:						
Fondos disponibles	1,302,230,018	1,302,230,018	-	-	-	-
Inversiones	695,659,746	255,906,000	40,000,000	91,353,746	228,100,000	80,300,000
Cartera de créditos	1,938,326,037	229,433,056	72,633,852	283,671,619	779,816,218	572,771,292
Cuentas por cobrar	21,562,412	21,562,412	-	-	-	-
Total activos	3,957,778,213	1,809,131,486	112,633,852	375,025,365	1,007,916,218	653,071,292
PASIVOS:						
Obligaciones con el público	3,162,926,618	1,716,480,232	464,969,822	950,900,201	30,576,363	-
Intereses por pagar	3,964,915	3,964,915	-	-	-	-
Otros pasivos	86,291,277	86,291,277	-	-	-	-
Total pasivos	3,253,182,810	1,806,736,424	464,969,822	950,900,201	30,576,363	-
Posición neta	704,595,403	2,395,062	(352,335,970)	(575,874,836)	977,339,855	653,071,292

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 del 2005.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la razón de liquidez consiste en:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	311%	409%	204%	604%
A 30 días ajustada	205%	304%	163%	511%
A 60 días ajustada	203%	243%	140%	397%
A 90 días ajustada	185%	192%	128%	347%

17.2 Posición de liquidez

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la posición de liquidez consiste en:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	623,321,176	4,280,174	371,935,429	6,285,912
A 30 días ajustada	484,762,257	3,894,980	292,917,393	6,146,297
A 60 días ajustada	554,712,768	4,008,273	261,738,305	6,342,102
A 90 días ajustada	522,521,592	3,362,916	207,464,480	6,109,750
Posición global por moneda meses (a)	2,185,317,793	15,546,343	1,134,055,607	24,884,061
Posición global consolidada meses (a)	2,200,864,136	-	1,158,939,668	-

a) Brecha de los activos y pasivos totales, determinada a través de su vencimiento promedio.

18 Operaciones con partes vinculadas

El Banco efectúa transacciones con partes vinculadas correspondientes a préstamos a empleados, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):

	2015		
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total
Créditos a vinculados	<u>23,327,601</u>	<u>-</u>	<u>23,327,601</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

	2014		
	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total
Créditos a vinculados	<u>23,388,811</u>	<u>-</u>	<u>23,388,811</u>

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

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	2015	2014
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	756,736,364	499,849,730
Depósitos cuentas corrientes	26,057,498	30,768,832
Cuentas de ahorros	<u>508,754,531</u>	<u>509,501,780</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>1,450,507</u>	<u>1,700,525</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Depósitos cuentas corrientes	3,807	2,182
Cuentas de ahorros	136,779	128,079
Depósitos a plazos	<u>34,627,348</u>	<u>17,175,227</u>
	<u>34,767,934</u>	<u>17,305,488</u>
Alquileres (nota 25)	<u>10,450,080</u>	<u>10,450,080</u>

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

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

19 Límites y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

<u>Concepto del Límite</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	25.76%
Encaje Legal	468,362,179	485,437,348
Créditos a vinculados:		
Límite global	402,188,524	23,327,601
Con garantías reales	160,875,409	1,297,985
Sin garantías reales	80,437,705	1,065,093
Funcionarios y empleados global	80,437,705	23,327,601
Funcionarios y empleados individual	8,043,770	1,951,681
Créditos individuales:		
Con garantías reales	160,875,409	150,350,000
Sin garantías reales	80,437,705	30,277,766
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	159,875,200	18,559,536
Entidades no financieras	79,937,600	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	159,875,200	53,274,968
Propiedades muebles y equipos	804,377,047	45,506,441
Contingencias	2,413,131,141	190,871,925
Financiamientos en moneda extranjera	241,313,114	-

<u>Concepto del Límite</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	33.88%
Encaje Legal	341,434,660	352,793,347
Créditos a vinculados:		
Límite global	405,293,014	23,388,811
Con garantías reales	162,117,205	1,739,743
Sin garantías reales	81,058,603	925,000
Funcionarios y empleados global	81,058,603	23,388,811
Funcionarios y empleados individual	8,105,860	1,842,156
Créditos individuales:		
Con garantías reales	162,117,205	49,526,244
Sin garantías reales	81,058,603	19,384,378
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	159,875,200	18,042,863
Entidades no financieras	79,937,600	-
Entidades de apoyo y servicios conexos	159,875,200	33,519,186
Propiedades muebles y equipos	810,586,027	50,930,995
Contingencias	2,431,758,081	208,868,467
Financiamientos en moneda extranjera	243,175,808	-

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

20 Obligaciones con el público

Un resumen de las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

a) Tipo de obligación:

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

a) Al 31 de diciembre del 2015 este monto incluye US\$10,773,481 y EUR\$199,096.

	2014				Total en RD\$
	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (b)	Tasa promedio ponderada anual	
A la vista	240,125,995	1%	-	-	240,125,995
De ahorro	643,375,668	2.49%	270,687,595	0.49%	914,063,263
A plazo	1,852,288,375	6.46%	156,448,985	2.20%	2,008,737,360
	<u>2,735,790,038</u>		<u>427,136,580</u>		<u>3,162,926,618</u>

b) Al 31 de diciembre del 2014 este monto incluye US\$9,573,756 y EUR\$76,587.

b) Sector:

	2015	2014
Sector privado no financiero	<u>3,689,404,287</u>	<u>3,162,926,618</u>
	<u>3,689,404,287</u>	<u>3,162,926,618</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

c) Plazo de vencimiento:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
De 0 a 15 días	1,345,199,229	1,157,018,085
De 16 a 30 días	661,336,817	97,809,205
De 31 a 60 días	219,006,734	455,059,328
De 61 a 90 días	352,039,256	316,955,569
De 91 a 180 días	632,931,746	710,480,472
De 181 a 360 días	444,367,589	384,694,496
Más de 1 año	34,522,916	40,909,463
	<u>3,689,404,287</u>	<u>3,162,926,618</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, en los balances que se presentan en el plazo de vencimiento de 0-15 días, se incluyen los balances de cuentas de ahorro y a la vista.

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas inactivas ó abandonadas son las siguientes:

	<u>Cuentas corrientes</u>		<u>Cuentas de ahorros</u>		
	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>EURS</u>
Plazo de 3 años o más	970,551	-	9,281,489	13,964,530	152,994
Plazo de 10 años o más	<u>3,013</u>	N/A	<u>88,314</u>	<u>25,046</u>	N/A

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas inactivas ó abandonadas son las siguientes:

	<u>Cuentas corrientes</u>		<u>Cuentas de ahorros</u>		
	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>EURS</u>
Plazo de 3 años o más	600,795	-	5,362,927	5,805,671	25,480
Plazo de 10 años o más	<u>1,416,517</u>	N/A	<u>19,608</u>	N/A	N/A

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores expresados en RD pesos)

21 Otros pasivos

Un detalle de otros pasivos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones financieras a la vista:		
Cheques de administración a favor de órganos oficiales	30,235,978	1,342,181
Otros cheques de administración	69,313,377	2,446,021
Cheques de inversiones	3,902,050	39,738,282
Cobros anticipados por tarjetas	2,338,861	1,558,732
Obligaciones empresas públicas no financieras	413,693	806,420
Obligaciones otras instituciones privadas	727,198	501,477
	<u>106,931,157</u>	<u>46,393,113</u>
Acreeedores y provisiones diversas:		
Por adquisiciones de bienes y servicios	3,136,395	2,600,712
Seguros automóvil y de vida	3,879,068	4,599,008
Retención de impuestos	14,836,748	11,121,758
Gastos legales por pagar	1,867,547	3,305,612
Provisión para contingencia	400,690	399,195
Provisión para bonificación	4,500,000	4,124,204
Otras provisiones varias	5,905,826	6,897,607
	<u>34,526,274</u>	<u>33,048,096</u>
Partidas por imputar:		
Sobrantes de cajeros	5,104	69,800
Retiros ATM y compra POS	2,085,858	1,245,749
Operaciones de Internet Banking	2,578,003	601,726
Reclamaciones de tarjetas	100,616	92,868
Impuesto sobre la renta diferido	2,387,025	2,167,190
Otras partidas por imputar	580,476	1,500,141
	<u>7,737,082</u>	<u>5,677,474</u>
Pagos préstamos por anticipado	<u>2,948,214</u>	<u>1,172,594</u>
	<u>152,142,727</u>	<u>86,291,277</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

22 Impuesto sobre la renta

Una conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y para propósitos fiscales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	50,555,280	28,159,975
Diferencias permanentes:		
Partidas no deducibles	526,499	489,159
Dividendos ganados en otras compañías	(7,600,711)	-
Diferencias temporales:		
Exceso de provisión para cartera de créditos	21,427	-
Diferencia cambiaria	29,468	783,919
Deficiencia en gasto de depreciación	(865,100)	(589,752)
Total diferencias	<u>(7,888,417)</u>	<u>683,326</u>
Beneficio neto imponible	42,666,863	28,843,301
Tasa impositiva	27%	28%
Impuesto liquidado	<u>11,520,053</u>	<u>8,076,124</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el impuesto sobre la renta liquidado se encuentra registrado en el renglón de otros pasivos en el balance general que se acompaña.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el impuesto sobre la renta diferido, se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Exceso provisión cuentas incobrables	21,427	-
Diferencia cambiaria	29,468	783,919
Deficiencia en depreciación	(865,100)	(589,752)
	<u>(814,205)</u>	<u>194,167</u>
Tasa impositiva	27%	28%
Total impuesto sobre la renta diferido	<u>(219,835)</u>	<u>54,367</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>Balance al inicio</u>	<u>Diferido del 2015</u>	<u>Balance al 31/12/15</u>
Exceso de provisión para cartera de créditos	143,511	5,785	149,296
Diferencia cambiaria	858,144	7,957	866,101
Deficiencia en depreciación	(3,168,845)	(233,577)	(3,402,422)
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(2,167,190)</u>	<u>(219,835)</u>	<u>(2,387,025)</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

23 Impuesto sobre los activos

Al 31 de diciembre del 2014 el impuesto sobre los activos se liquidó sobre la base de Ley No. 55705, la cual establece para las Instituciones de Intermediación Financiera, un impuesto anual de un 1% sobre el balance de los activos fijos netos de depreciación.

Al 31 de diciembre del 2015 el impuesto sobre los activos fijos por valor de RD\$823,721 fue determinado en base al 1% del total de los activos fijos netos, no obstante no se usó como base para el pago de impuestos por ser inferior al cálculo del impuesto sobre la renta de dicho año.

24 Patrimonio

24.1 Capital pagado

La composición del capital pagado y reserva legal del Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Acciones Comunes				
	Autorizadas		Emitidas		Otras Reservas Patrimoniales
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>1,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>7,993,760</u>	<u>799,376,000</u>	<u>13,280,100</u>

	Acciones Comunes				
	Autorizadas		Emitidas		Otras Reservas Patrimoniales
	Cantidad	Monto RDS	Cantidad	Monto RDS	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>9,000,000</u>	<u>900,000,000</u>	<u>7,993,760</u>	<u>799,376,000</u>	<u>12,321,310</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la estructura de participación accionaria es como sigue:

Accionistas	2015		
	Acciones	Cantidad de RDS	Monto en Participación
Personas jurídicas-entes relacionados	7,817,365	781,736,500	98%
Personas físicas	176,395	17,639,500	2%
Total	<u>7,993,760</u>	<u>799,376,000</u>	<u>100%</u>

Accionistas	2014		
	Acciones	Cantidad de RDS	Monto en Participación
Personas jurídicas-entes relacionados	7,817,365	781,736,500	98%
Personas físicas	176,395	17,639,500	2%
Total	<u>7,993,760</u>	<u>799,376,000</u>	<u>100%</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

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

De las utilidades de los años 2014 y 2013 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$18,216,600 y RD\$27,063,100, respectivamente. Estos pagos de dividendos fueron autorizados en Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas celebradas el 29 de mayo del 2015 y el 30 de mayo del 2014, respectivamente.

En la estructura de la composición accionaria no están contempladas las acciones provenientes de los nuevos aportes de capital y la capitalización de los beneficios del año 2014, pendientes de aprobación de la SIB.

La reserva legal representaba el 20% del capital social pagado. Esta reserva fue pagada por los accionistas al momento de adquirir las acciones del capital social del Banco y no estaba disponible para ser distribuida como dividendos. Esta reserva fue integrada al capital pagado del Banco durante el año 2005 para cumplir con las nuevas disposiciones de la Ley en este sentido.

24.2 Aportes de accionistas

Al 31 de diciembre del 2015 este monto corresponde a 1,800,000 acciones a razón de RD\$100 cada una, las cuales fueron puestas en venta por el Consejo de Administración, la cantidad de 1,000,000 fueron adquiridas por el Grupo Financiero Vimenca, S. A. y las restantes 800,000 fueron adquiridas por Data Vimenca, S. A., según consta en el acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 11 de agosto del 2015. A la fecha de emisión de este informe, el Banco está a la espera de la aprobación de la Superintendencia de Bancos para llevar esos aportes como parte del capital pagado.

24.3 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.

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 del 2015 y 2014 los gastos por este concepto fueron de RD\$6,697,013 y RD\$6,163,183, 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 2016 es por un monto de RD\$7 millones.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

(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 del 2015 y 2014 el gasto por este concepto fue de RD\$5,770,959 y RD\$4,199,209, 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 2016 es por un monto estimado de RD\$6 millones.

(c) Fondo de contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.182-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 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 del 2015 y 2014 el gasto por este concepto fue de RD\$4,330,042 y RD\$2,301,680, 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 2016 es por un monto estimado de RD\$5 millones.

(d) Acuerdos de alquiler de inmuebles

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales les arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales del mismo. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$29,261,228 y RD\$28,649,415, 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 2016 es por un monto estimado de RD\$30 millones.

(e) Acuerdo servicios de seguridad y transporte de valores

El Banco tiene un contrato con una compañía que se compromete a brindar los servicios de transporte y servicio de vigilancia del efectivo y valores del Banco. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$3,831,883 y RD\$16,505,734, 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 2016 es por un monto estimado de RD\$4 millones.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

(f) Acuerdos de servicios de información

El Banco tiene suscrito varios contratos por diferentes servicios de información y entre los principales se encuentran servicio de procesamiento de datos de tarjetas de crédito, de mantenimiento del sistema ABANKS, mantenimiento del Sistema TRANSERVER, mantenimiento del Sistema Oracle, conectividad de ACH, servicios de transferencias de fondos masivos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el Banco ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$22,070,716 y RD\$23,962,479, 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 2016 es por un monto estimado de RD\$23 millones.

26 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos financieros por tipo de fuente al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos</u>		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	144,809,378	121,472,104
Por créditos de consumo	150,357,702	135,924,362
Por créditos hipotecarios	34,745,367	25,769,278
	<u>329,912,447</u>	<u>283,165,744</u>
Por inversiones:		
Ingresos por inversiones en valores a negociar	68,325,684	55,458,610
Ingresos por inversiones disponibles para la venta	3,625,353	11,829,951
Ingresos por inversiones en valores hasta su vencimiento	3,045,866	4,762,103
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	5,452,848	4,984,991
	<u>80,449,751</u>	<u>77,035,655</u>
	<u>410,362,198</u>	<u>360,201,399</u>
<u>Gastos</u>		
Por tipo de depósitos:		
Depósitos a plazos	168,547,414	136,994,728
Depósitos de ahorros y a la vista	10,394,998	6,821,851
Depósitos de fondos interbancarios	140,916	86,389
	<u>179,083,328</u>	<u>143,902,968</u>
Por origen de los fondos:		
Por depósitos del público	179,083,328	143,902,968
	<u>179,083,328</u>	<u>143,902,968</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

27 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un detalle de los principales ingresos (gastos) por diferencias de cambio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por diferencias de cambio:		
Por cartera de créditos	13,509,310	5,558,836
Por inversiones	10,258,261	11,596,908
Por disponibilidades	40,537,015	34,240,863
Por cuentas a recibir	931,189	1,032,826
Por contratos a futuros	4,450,912	2,365,492
Por depósitos del público	15,837,613	10,641,609
Por financiamiento	7,240,908	3,123,883
Por otros pasivos	101,863	129,049
Por otras comisiones	2,280	5,377
	<u>92,869,351</u>	<u>68,694,843</u>
Gastos por diferencias de cambio:		
Por disponibilidades	42,818,644	29,698,526
Por depósitos del público	22,537,826	17,078,596
Por cartera de créditos	8,805,483	3,199,270
Por cuenta a recibir	866,145	895,159
Por inversiones	6,864,905	8,224,958
Por valores en poder del público	-	508
Por acreedores y proveedores	161,963	71,491
Por cambio de divisas	-	39,915
Por otros financiamientos	54,482	139,166
Por otros activos	4,387,062	2,290,455
Por otros pasivos	19,054	5,167
	<u>86,515,564</u>	<u>61,643,211</u>
	<u>6,353,787</u>	<u>7,051,632</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Valores expresados en RD pesos)

28 Otros ingresos y gastos operacionales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Otras comisiones tarjeta de crédito	30,708,916	26,726,947
Comisiones por retiros efectivo	6,550,231	17,961,251
Otras comisiones de remesas	18,376,026	17,655,869
Por giros y transferencias	4,854,599	6,391,989
Comisiones por tarjeta de crédito	5,554,223	5,210,813
Comisiones por tramitación de préstamos	5,115,837	3,934,322
Comisiones por manejo de cheque	2,407,143	2,301,179
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	2,253,545	2,138,317
Comisiones por consultas y retiros ATM	3,691,683	3,136,212
Comisiones por cheques devueltos	1,620,928	2,033,312
Comisión por ventas marbetes	814,410	955,080
Otros ingresos por comisiones	7,403,317	6,696,942
	<u>89,350,858</u>	<u>95,142,233</u>
Comisiones por cambio:		
Cambio de divisas por transferencia	64,072,689	65,137,945
Cambio de divisas al contado	45,570,978	24,606,175
Cambio de divisas por giros	173,604	584,753
	<u>109,817,271</u>	<u>90,328,873</u>
Ingresos diversos:		
Recuperación créditos castigados	6,833,510	6,969,936
Dividendos	7,600,711	-
Ingresos por honorarios legales	558,500	603,500
Otros ingresos	10,813,167	5,480,938
	<u>25,805,888</u>	<u>13,054,374</u>
	<u>224,974,017</u>	<u>198,525,480</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por giros y transferencias	-	3,508,952
Cargos ATM, ATH,TD	4,114,661	3,480,462
Comisiones por servicios	12,660,488	6,339,642
Cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	2,574,083	2,692,615
Comisiones por servicios bancarios	7,873,182	6,850,765
Otros cargos	2,550,633	2,184,042
	<u>29,773,047</u>	<u>25,056,478</u>
Otros gastos operacionales diversos	4,134,554	4,353,235
	<u>33,907,601</u>	<u>29,409,713</u>

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros ingresos (gastos):		
Ingresos por prima de seguros	475,481	736,542
Otros ingresos extraordinarios	<u>2,215,044</u>	<u>2,404,319</u>
	<u>2,690,525</u>	<u>3,140,861</u>

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el período de doce meses terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capitalización beneficios en acciones	18,216,600	27,063,100
Capitalización reserva legal bancaria	958,790	1,424,394
Incremento Inversiones en acciones Visa International	150,592	182,067
Incremento inversiones en acciones VisaNet Dominicana	809,322	-
Transferencia a reservas patrimoniales	958,790	1,424,394
Bienes recibidos en recuperación de créditos	42,200,016	64,468,286
Transferencias entre provisión de:		
Cartera de créditos a bienes recibidos	-	1,985,262
Cartera de créditos a inversiones	-	276,347
Bienes recibidos a cartera de créditos	7,949,374	-
Castigos de cartera de créditos	<u>47,611,829</u>	<u>32,551,093</u>

30 Remuneraciones y beneficios sociales

Un detalle de las remuneraciones y beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldo, salarios y participación en beneficios	143,769,379	130,827,663
Seguros sociales	7,506,276	6,594,088
Contribuciones a planes de pensiones	7,866,150	7,246,855
Otros gastos de personal	5,392,708	6,995,201
	<u>164,534,513</u>	<u>151,663,807</u>

De este importe al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un monto aproximado de RD\$36,798,071 y RD\$38,756,176, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 265 y 256 empleados, respectivamente.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

31 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Contracuentas de valores en cobranza	45,469	44,203
Cuentas castigadas	156,596,161	116,785,153
Garantías recibidas	35,765,710	227,213,678
Rendimiento en suspenso	22,960,206	19,600,193
Otras cuentas de orden	<u>2,917,179,048</u>	<u>2,797,047,496</u>
	<u>3,132,546,594</u>	<u>3,160,690,723</u>

32 Otras revelaciones

Circular SB No. 002/15: En fecha 29 de enero del 2015 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 002/145, mediante la cual modifica el “Manual de Requerimientos de Información Orientada a la Supervisión Basada en Riesgos” a fin de incorporar nuevos requerimientos, modificar estructura de archivos y tablas de apoyo. En adición deja sin efecto el requerimiento de envío de la actualización del Plan de Implementación y del Informe de Seguimiento mediante Circular SB No. 011/10 de fecha 9 de agosto del 2010 que aprueba y pone en vigencia el Instructivo para la Aplicación del Reglamento sobre Riesgo Operacional.

Resolución Banco Central: En fecha 9 de febrero del 2015 el Banco Central de la República Dominicana emitió una Resolución en la cual incrementa en un 2% el coeficiente de encaje legal, pasando de un 8.1% a 10.2% aplicable a todas las entidades del Sistema Financiero Nacional.

Circular SB No. 003/15: En fecha 13 de febrero del 2015 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 003/145, mediante la cual modifica el Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera, aprobado mediante Circular SB No. 008/14, para eliminar el párrafo referido a la opinión de los auditores externos sobre los controles internos de la información financiera.

Circular SB No. 004/15: En fecha 12 de mayo del 2015 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 004/15, en la que solicita a las entidades de intermediación financiera que le requieran a las personas físicas o jurídicas que soliciten financiamiento o mantengan obligaciones comerciales consolidadas en el sistema financiero, la entrega de una declaración patrimonial y flujo de efectivo firmados por el deudor, y estados financieros preparados por un CPA o una firma de auditoría independiente, de acuerdo a los montos de las obligaciones estipulados en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo del 2013.

Circular SB No. 007/15: En fecha 02 de noviembre del 2015 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 007/15, en la que modifica los capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, ya que producto de la revisión realizada por la Superintendencia de Bancos a los registros contables de las Agentes de Remesas y Cambio, se comprobó que es necesaria la creación de algunas cuentas que serán específicas para el registro de las operaciones de intermediación cambiaria.

BANCO MULTIPLE VIMENCA, S. A.

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre del 2015 y 2014

(Valores expresados en RD pesos)

Circular SB No. 009/15: En fecha 17 de diciembre del 2015 la Superintendencia de Bancos aprobó la circular SB No. 009/15, en la que autoriza a las entidades de intermediación financiera la prórroga excepcional de 60 días calendario contados a partir del 14 de diciembre del 2015, establecida en el artículo 40 del Reglamento sobre Gobierno Corporativo para el cumplimiento de las disposiciones cuya implementación no ha sido posible durante el plazo de adecuación de los 90 días otorgados en el mismo.

Resolución Banco Central: En fecha 28 de enero del 2016 el Banco Central de la República Dominicana emitió una Resolución en la cual dispone que las entidades emisoras de tarjetas bancarias adopten el estándar EMV (Europay Mastercard Visa), para la emisión de sus tarjetas bancarias en la República Dominicana, a los fines de permitir la validación en línea o fuera de línea y la capacidad para solicitar PIN en la terminal de puntos de venta, según esté configurada la tarjeta por dicha entidad emisora.

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

Según la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de diciembre del 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Aceptaciones bancarias
- Fondos tomados a préstamo
- Utilidad por acción
- Operaciones descontinuadas
- Cambios en la propiedad accionaria
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en título valores
- Efectos de contratos
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos y otros activos de subsidiarias sucursales oficinas en el exterior
- Información financiera por segmentos
- Obligaciones subordinadas
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Hechos posteriores al cierre