

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

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

**31 de Diciembre del 2014**

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

## **Estados Financieros Consolidados**

### **Tabla de Contenido**

	Pág.
Informe de los auditores .....	1-2
Balance General.....	3-4
Estado de Resultados.....	5-6
Estado de Flujos de Efectivo.....	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-53

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Consejo de Administración del Grupo Financiero Vimenca, S. A.

Hemos auditado los estados financieros consolidados-base regulada que se acompañan de Grupo Financiero Vimenca, S. A. y Subsidiarias, los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre del 2014 y los estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio consolidado y flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha y las notas, las cuales comprende un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### ***Responsabilidades de la Administración de los Estados Financieros Consolidados***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, 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, ya sea, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidades de los Auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de 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 evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar de la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Grupo Financiero Vimenca, S. A. y Subsidiarias, al 31 de diciembre del 2014 y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

### *Asuntos de énfasis*

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

### *Otros Asuntos*

Los estados financieros consolidados que se acompañan no están presentados de manera comparativos debido a que la Gerencia del Grupo no disponía de estados financieros consolidados del año 2013.



20 de marzo del 2015  
Santo Domingo,  
República Dominicana

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Balance General Consolidado -Base Regulada

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### ACTIVOS

<b>Fondos disponibles</b>	2,415,931,173
<b>Inversiones negociables y a vencimiento (notas 6 y 17)</b>	
Otras inversiones en otros instrumentos de deuda	678,221,223
Rendimientos por cobrar	17,438,523
Provisiones para inversiones	(582,980)
	<u>695,076,766</u>
<b>Cartera de créditos (notas 7 y 17 )</b>	
Vigente	1,868,071,290
Reestructurada	2,008,156
Vencida	18,348,559
Cobranza judicial	22,255,742
Rendimientos por cobrar	27,642,290
	<u>1,938,326,037</u>
Provisión para créditos	(47,041,497)
	<u>1,891,284,540</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 10 y 17)</b>	
Comisiones por cobrar	6,729,473
Cuentas por cobrar	215,236,657
	<u>221,966,130</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11)</b>	
Bienes recibidos en recuperación de créditos	64,468,286
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,507,025)
	<u>42,961,261</u>
<b>Inversiones en acciones (nota 12)</b>	
Inversiones en acciones	270,263,311
<b>Propiedad, muebles y equipos (nota 13)</b>	
Propiedad, muebles y equipos	610,545,343
Depreciación acumulada	(469,930,288)
	<u>140,615,055</u>
<b>Otros activos (nota 14)</b>	
Cargos diferidos	57,380,429
Intangibles	79,178,443
Activos diversos	20,363,527
Amortización acumulada	(57,507,847)
	<u>99,414,552</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><b>5,777,512,788</b></u>
<b>Cuentas contingentes (nota 24)</b>	<b>208,868,467</b>
<b>Cuentas de orden (nota 30)</b>	<u><b>4,096,187,823</b></u>

Continúa

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

### Balance General Consolidado -Base Regulada, Continuación

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

#### PASIVOS Y PATRIMONIO

##### Obligaciones con el público (nota 19)

A la vista	231,734,730
De ahorro	471,116,029
A plazos	2,008,737,360
	<u>2,711,588,119</u>
Intereses por pagar	3,959,023
	<u>2,715,547,142</u>

##### Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Instituciones financieras del país	5,892
------------------------------------	-------

##### Otros pasivos (nota 20)

630,754,621

##### TOTAL DE PASIVOS

3,346,307,655

##### PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (nota 22)

Capital pagado	639,963,500
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	95,420,944
Resultado del ejercicio	224,262,904
	<u>959,647,348</u>

Interés minoritario

1,471,557,785

##### TOTAL PATRIMONIO NETO

2,431,205,133

##### TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

5,777,512,788

Cuentas contingentes ( nota 24)

208,868,467

Cuentas de orden (nota 30)

4,096,187,823

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

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

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

### Estado Consolidado de Resultados –Base Regulada

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

<b>Ingresos financieros (notas 7 y 25)</b>	
Intereses y comisiones por créditos	283,165,744
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	<u>77,035,655</u>
	360,201,399
<b>Gastos financieros (nota 25)</b>	
Intereses por captaciones	<u>143,902,968</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	216,298,431
<b>Provisiones</b>	
Provisiones para cartera de créditos	<u>40,618,220</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	175,680,211
<b>Ingresos (gastos) por diferencia en cambio (nota 26)</b>	7,051,632
<b>Otros ingresos operacionales (nota 27)</b>	
Participación en empresas vinculadas	144,173,525
Comisiones por servicios	1,053,440,392
Comisiones por cambio	304,659,765
Ingresos diversos	<u>46,943,337</u>
	1,549,217,019
<b>Otros gastos operacionales (nota 27)</b>	
Comisiones por servicios	226,285,334
Gastos diversos	<u>10,885,028</u>
	237,170,362
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	1,494,778,500
<b>Gastos operativos (notas 18, 24 y 29)</b>	
Sueldos y compensación al personal	623,627,642
Servicios de terceros	76,661,860
Depreciación y amortización	50,167,625
Otros gastos	<u>479,375,877</u>
	1,229,833,004
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<u>264,945,496</u>

Continúa

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

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

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

<b>Otros ingresos (gastos) (nota 27)</b>	
Otros ingresos	3,140,955
Otros gastos	(9,974,389)
	<u>(6,833,434)</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	258,112,062
<b>Impuesto sobre la renta (nota 21)</b>	
Corriente	33,501,647
Diferido	347,511
	<u>33,849,158</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>224,262,904</u></b>
<b>Atribuible a:</b>	
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (Matriz)	177,210,592
Interés minoritario	47,052,312
	<b><u>224,262,904</u></b>

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

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

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

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Intereses y comisiones cobrados por créditos	282,213,471
Otros ingresos financieros cobrados	1,300,014,042
Otros ingresos operacionales cobrados	201,666,435
Intereses pagados por captaciones	(143,105,771)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,157,713,871)
Otros gastos operacionales pagados	(254,793,778)
Impuestos sobre la renta pagado	(8,037,893)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	337,826,697

### Efectivo neto provisto por las actividades de operación

558,069,332

### EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de inversiones	(31,709,577,047)
Cancelación de inversiones	31,416,402,260
Adquisición de inversiones en acciones	(48,062,529)
Créditos otorgados	(2,300,135,947)
Créditos cobrados	2,039,516,636
Interbancarios otorgados	(990,000,000)
Interbancarios cobrados	990,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(50,100,349)

### Efectivo neto usado en las actividades de inversión

(651,956,976)

### EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Captaciones recibidas	58,607,040,797
Devolución de captaciones	(58,264,294,904)
Interbancarios recibidos	165,000,000
Interbancarios pagados	(165,000,000)
Aportes de accionistas	250,000,000

### Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento

592,745,893

### AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

498,858,249

### EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

1,917,072,924

### EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

2,415,931,173

Continúa

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

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

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

#### Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación

Resultado neto del ejercicio 224,262,904

#### Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación

##### Provisiones:

Cartera de créditos 40,618,220

##### Liberación de provisiones:

Cartera de créditos (32,551,093)

Bienes recibidos en recuperación de créditos. (2,564,788)

Ajuste cambiario inversión en acciones (182,067)

Producto retiro activos fijos 325,238

Otros ajustes 105,458,904

Revaluación de provisiones 9,296

Depreciación y amortización 50,167,625

##### Cambios netos en activos y pasivos:

Rendimientos por cobrar (2,115,316)

Cuentas por cobrar (29,107,107)

Bienes recibidos en recuperación de créditos (4,952,447)

Otros activos (44,434)

Interés por pagar 797,197

Otros pasivos 207,947,200

Total de ajustes 333,806,428

**Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 558,069,332**

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

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

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

### Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto-Base Regulada 31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

	Capital Pagado	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio antes de interés minoritario	Interés minoritario	Total Patrimonio
Capital pagado	639,963,500	-	-	639,963,500	447,510,400	1,087,473.900
Reserva patrimonial	-	-	-	-	31,823,202	31,823,202
Aportes pendientes de capitalizar	-	-	-	-	175,205,305	175,205,305
Resultados acumulados	-	95,420,944	-	95,420,944	817,018,878	912,439,822
Resultado del ejercicio	-	-	224,262,904	224,262,904	-	224,262,904
	<b>639,963,500</b>	<b>95,420,944</b>	<b>224,262,904</b>	<b>959,647,348</b>	<b>1,471,557,785</b>	<b>2,431,205,133</b>

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

Víctor Méndez Capellán  
Presidente

Mayra Castillo  
Vicepresidente de Finanzas

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 1 Entidad

El Grupo Financiero Vimenca, S. A., (el Grupo) fue constituido el 17 de septiembre del 2012 con el objetivo de promover, desarrollar e invertir en sociedades financieras, bienes raíces, administración de bienes, así como cualquier otra actividad permitida por las leyes dominicanas.

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

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Víctor Méndez Capellán	Presidente
Víctor Virgilio Méndez Saba	Vicepresidente de Negocios y Proyectos
Mayra Castillo	Vicepresidente de Finanzas
Víctor José Méndez Pacheco	Secretario

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Grupo el 27 de marzo del 2015.

### 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

#### 2.1 Base contable y de preparación de los estados financieros

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

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

#### 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:

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

- i) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deudas. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificados en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se valúan a su valor razonable y tienen un tratamiento contable similar que las Normas Internacionales de Información Financiera; las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda se valúan a su costo amortizado. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la Gerencia. La NIIF 9 (con fecha de vigencia tentativa para ejercicios iniciados el 1ro. de enero del 2018) requieren que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o la valor razonable sobre la base de: 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.
- 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

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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 Grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opinión de la gerencia. La provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría de ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solo cuando exista deterioro en su valor, o cuando el valor del mercado del bien sea inferior al valor en 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 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 continua el devengo de interés sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

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

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

**31 de diciembre del 2014**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

- 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 Grupo 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. Los activos intangibles de vida diferida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- 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.

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

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

**31 de diciembre del 2014**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que en el estado de flujos de efectivo se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvi) De conformidad con las prácticas bancarias locales vigentes, el Grupo debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales están expuestas derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés, liquidez y calidad crediticia de los préstamos entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xvii) 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.
- xviii) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificante, de tres a cinco años aproximadamente.
- xix) El Grupo determina la vida útil estimadas de la propiedades, mobiliarios 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 difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xx) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite a las entidades de intermediación financiera la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados si se produce la venta a un valor en libros no puede ser reconocida una



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.

- xxi) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados como parte de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios que los utilizados para este rubro. La Normas Internacionales de Información Financiera permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonables o el modelo del costo.
- xxii) Las acciones que se recompran se presentan como una reducción del capital social por su valor nominal y el monto adicional pagado se debita al capital adicional pagado. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera el valor pagado en la recompra de acciones se debe reflejar en un componente separado del patrimonio usualmente denominados Acciones en Tesorería.

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

### 2.3 Uso de estimados

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

### 2.4 Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas del Grupo Financiero Vimenca, S. A. (Compañía Matriz) y las de subsidiarias poseídas directa o indirectamente en más de un 50% que son: Banco Múltiple Vimenca, S. A. y Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A. Estas entidades están ubicadas y constituidas de acuerdo con las leyes de la República Dominicana y preparar sus estados financieros consolidados de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Todos los saldos y transacciones entre las empresas que consolidan con el Grupo, así como las ganancias y pérdidas no realizadas se eliminan en la consolidación.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

## 2.5 Inversiones

### 2.5.1 Inversiones en valores

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 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.

### 2.5.2 Inversiones en acciones

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

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

### 2.5.3 Provisión para inversiones

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

Las inversiones en títulos, bonos y otras obligaciones financieras emitidas por empresas públicas, mixtas o privadas que cuentan con la garantía explícita del Estado son clasificadas en categoría de riesgo “A” provisionando el 1% del monto invertido.

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

### 2.6 Cartera de créditos y provisión para créditos

#### 2.6.1 Créditos

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

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

#### 2.6.2 Provisión para créditos

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

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

En fecha 3 de junio del 2013 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular SB: No. 004/13 con la que se pone en vigencia el Instructivo Sobre el Mecanismo de Aplicación de las Disposiciones Contenidas en la Segunda y Quinta Resoluciones de la Junta Monetaria de fecha 21 de marzo y 23 de mayo del 2013 que modifican el REA. Dentro de los cambios introducidos se establece que los mayores

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

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

**31 de diciembre del 2014**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

deudores comerciales serán aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas sean iguales o superiores a RD\$25,000,000 tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. Como resultado la subsidiaria bancaria local realizó reclasificaciones de los deudores que a la fecha de entrada en vigencia de la resolución (31 de mayo del 2013) estaban clasificados y evaluados como mayores deudores, es decir por su capacidad de pago pero que por tener una deuda consolidada menor a RD\$25,000,000 pasaron a ser menores deudores y evaluados solamente por morosidad o historial de pago. El impacto de esta reclasificación fue un requerimiento menor de provisión de RD\$51,000. La resolución establece además que para los deudores que a la fecha de entrada en vigencia eran evaluados como menores deudores comerciales y pasen a ser mayores deudores comerciales, se deberá constituir la provisión correspondiente a más tardar al cierre del mes siguiente a la primera evaluación de activos que se realice en 2014. El efecto estimado al 31 de diciembre del 2014 por este concepto es de RD\$155,000.

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

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en “A” se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir el Grupo para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre del 2014 el Grupo no tiene constituidas provisiones procíclicas.

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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

El Grupo asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "D" a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

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

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

Esta se clasifican en:

- Polivalentes: se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan según sea la garantía.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

- No polivalentes: Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre un 30% y un 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Grupo aplica la Circular SB001/11 emitida por la Superintendencia de Bancos, que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor del mercado de los warrants de inventarios y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

### 2.6.3 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

### 2.7.1 Base de registro

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, excepto por algunos terrenos y edificios que están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes al 31 de diciembre del 2004, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

### 2.7.2 Depreciación

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

### 2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

#### 2.8.1 Base de registro

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

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

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

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

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

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

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

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.



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 2.9 Impuesto sobre la renta

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

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

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

### 2.10 Equivalentes de efectivo

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

### 2.11 Activos y pasivos en monedas extranjeras

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. La diferencia entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquida y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Grupo se incluyen en los resultados corrientes.

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

### 2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos

#### Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

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

### Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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

### Comisión administrativa

El ingreso por comisión administrativa se recibe por la administración de las cuentas personales de los afiliados al Fondo de Pensiones T-1 (Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.) y se reconoce al momento de recibir los recursos correspondientes a las cotizaciones de los afiliados en base al 0.5% del salario mensual cotizante.

### Otros ingresos y gastos

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

## **2.13 Costos de beneficios a empleados**

### **2.13.1 Bonificación y otros beneficios**

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

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

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

**31 de diciembre del 2014**

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

### **2.13.2 Plan de retiros y pensiones**

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

### **2.13.3 Indemnización por cesantía**

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

### **2.13.4 Otros beneficios**

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

### **2.14 Contabilización de cargos diferidos**

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

### **2.15 Contabilización de activos intangibles y método de amortización utilizado**

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

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

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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

### 2.16 Baja en activo financiero

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

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

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

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

### 2.18 Contingencias

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

#### 2.18.1 Provisión para contingencias

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

### 2.19 Provisiones

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 2.20 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto de cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías en los casos que existan.

### 2.21 Distribución de dividendos

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

### 2.22 Arrendamientos

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

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

### 2.23 Información financiera por segmentos

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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

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

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

### 2.25 Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como parte del patrimonio neto.

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

## 3 Cambios en las políticas contables

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 4 Fondos disponibles

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

Efectivo en caja y bóveda :	
En moneda nacional	930,019,609
En moneda extranjera (a)	567,542,818
	<u>1,497,562,427</u>
En Banco Central de la República Dominicana:	
En moneda nacional	342,465,536
En moneda extranjera (b)	122,100,088
	<u>464,565,624</u>
Bancos del país (c)	392,557,911
Bancos del extranjero (d)	30,456,769
	<u>423,014,680</u>
Otras disponibilidades (e)	22,857,226
Disponibilidades restringidas	6,387,197
Rendimientos por cobrar por disponibilidades	1,544,019
<b>Total</b>	<b><u>2,415,931,173</u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2014 se incluyen 11,652,921 dólares EUA, 727,091 euros, 88,530 dólares canadienses, 54,815 libras esterlinas y 50,850 francos suizos
- b) Al 31 de diciembre del 2014 representa US\$2,762,239.
- c) Al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$3,906,458 y EUR\$95,705.
- d) Al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$689,016.
- e) 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%. En ambas 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.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### 5 Fondos interbancarios

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

<b>Fondos Interbancarios Activos (RD\$) 2014</b>					
<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	4.6	-
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>

<b>Fondos Interbancarios Pasivos (RD\$) 2014</b>					
<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.

### 6 Inversiones

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

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>Otros instrumentos de deuda:</b>				
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>		
<b>Rendimientos por cobrar sobre inversiones:</b>				
		17,438,523		
		<u>17,438,523</u>		

- a) Al 31 de diciembre del 2014 la tasa de rendimiento promedio de estos certificados era de un 10.7% y 14.9%, 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.



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- b) Al 31 de diciembre del 2014 este monto corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo equivalente a US\$3 millones.
- c) Al 31 de diciembre del 2014 este monto corresponde a una inversión para depósito de garantía de operaciones de VISA.
- d) Al 31 de diciembre del 2014 dicho certificado se encuentra embargado.

## 7 Cartera de créditos

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

### a) Desglose por condición de la cartera

Vigente:

Adelantos en cuentas corrientes (i)	2,628,944
Créditos comerciales (ii)	1,000,713,487
Créditos de consumos	368,034,637
Créditos hipotecarios	297,081,065
Tarjetas de crédito (iii)	199,613,157
	<u>1,868,071,290</u>

Reestructurada:

Consumo	780,296
Tarjetas de crédito	1,227,860
	<u>2,008,156</u>

Vencida:

Créditos comerciales	1,162,616
Créditos de consumos	2,558,278
Créditos hipotecarios	200,505
Tarjetas de crédito (iii)	14,427,160
	<u>18,348,559</u>

Cobranza judicial:

Créditos de consumos	2,693,918
Créditos comerciales	8,785,934
Tarjetas de crédito (iii)	10,775,890
	<u>22,255,742</u>

Rendimientos por cobrar:

Créditos comerciales	7,422,721
Créditos de consumos	3,501,153
Créditos hipotecarios	1,937,409
Tarjetas de crédito (iii)	14,781,007
	<u>27,642,290</u>

**Total** 1,938,326,037

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

- 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 Grupo a varios de sus clientes.
- ii) Al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$412,700.
- iii) 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 2014 incluye US\$1,126,280.

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 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>
Comercio	13.0%
Consumo	17.3%
Hipotecario	<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.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

Un detalle por tipo de cartera al 31 de diciembre del 2014 se presenta a continuación:

### **Cartera comercial:**

Vigente	1,006,665,470
Vencido hasta 90 días	1,162,616
Legal	9,114,517
	<u>1,016,942,603</u>

### **Cartera de consumo: \***

Vigente	564,324,755
Vencido hasta 90 días	746,121
Vencido a más de 90 días	16,239,318
Legal	13,141,224
Reestructurada	2,008,156
* Incluye tarjetas de crédito	<u>596,459,574</u>

### **Cartera Hipotecaria:**

Vigente	297,081,065
Vencido hasta 90 días	200,505
	<u>297,281,570</u>

### **Rendimientos cartera:**

Vigente	10,873,069
Vencido hasta 90 días	1,949,007
Vencido a más de 90 días	284,021
Reestructurada	9,903
Legal	1,027,148
Tarjetas de crédito	13,499,142
	<u>27,642,290</u>
<b>Total cartera</b>	<u><b>1,938,326,037</b></u>

### **a) Desglose por tipo de garantías:**

Con garantía polivalentes	1,006,088,556
Con garantía no polivalentes	9,783,213
Sin garantía (i)	922,454,268
	<u>1,938,326,037</u>

### **b) Desglose por tipo de plazos:**

Corto plazo (hasta un año)	595,015,089
Mediano plazo (de uno hasta tres años)	272,656,297
Largo plazo (más de tres años)	1,070,654,651
	<u>1,938,326,037</u>

### **c) Desglose por origen de los fondos:**

Fondos propios	<u>1,938,326,037</u>
----------------	----------------------

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

<b>d) Desglose por sectores económicos:</b>	
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	41,438,576
Industria manufacturera	68,879,188
Construcción	225,873,287
Comercio al por mayor y al por menor	317,985,219
Alojamiento y servicios de comida (hoteles y restaurantes)	24,796,528
Transporte y almacenamiento	9,636,585
Actividades financieras y de seguro	43,770,508
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	26,520,428
Enseñanza	47,008,499
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	1,500,000
Otras actividades de servicios	205,882,196
Créditos de consumo	600,111,162
Créditos hipotecarios	297,281,571
	<hr/>
	1,910,683,747
Rendimientos por cobrar	27,642,290
	<hr/>
	<b>1,938,326,037</b>

- 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 2014, es como sigue:

**Ingresos cartera de crédito por sector:**

Comerciales	121,472,104
Consumo	135,924,362
Hipotecaria	25,769,278
	<hr/>
<b>Total</b>	<b>283,165,744</b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre del 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 2014, es el siguiente:

	Cartera de Créditos y Rendimientos por cobrar	Otros Activos (b)	Operaciones Contingentes	Total
Saldo lro. 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	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>47,041,497</b>	<b>22,090,004</b>	<b>399,195</b>	<b>69,530,696</b>
<b>Provisión mínima exigida al 31 de diciembre del 2014 (a)</b>	<b>47,040,637</b>	<b>22,089,361</b>	<b>398,630</b>	<b>69,528,628</b>

a) Al 31 de diciembre del 2014, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esas mismas fechas en base a la autoevaluación realizada por el Grupo más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin su previa aprobación.

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

### 9 Información del valor del mercado

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

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	2,415,931,173	2,415,931,173
Inversiones (a)	695,076,766	N/D
Cartera de créditos (a)	1,891,284,540	N/D
Inversiones en acciones (a)	270,263,311	N/D
	<b>5,272,555,790</b>	
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	2,715,553,034	N/D
	<b>2,715,553,034</b>	

N/D: No disponible

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

### 10 Cuentas por cobrar

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

Comisiones por cobrar (a)	6,729,473
Cuentas a recibir diversas:	
Compañías relacionadas	8,596,532
Agentes (b)	9,395,941
Western Unión (c)	168,265,348
Cheques devueltos (d)	491,834
Anticipos proveedores	18,294,438
Cuentas por cobrar al personal	335,181
Anticipos en cuentas corrientes	31,448
Depósitos en garantía (e)	3,487,291
Reclamaciones por cobrar	54,336
Rendimientos por cobrar (f)	37,085
Cuentas por recibir:	
Primas de seguros por cobrar	206,388
Gastos por recuperar de clientes	2,534,195
Otros (g)	3,506,640
	<u><u>221,966,130</u></u>

- a) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$67,002.
- b) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$212,562
- c) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$3,806,624.
- d) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$10,812.
- e) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$60.
- f) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$839.
- g) Al 31 de diciembre del 2014 estos montos incluyen US\$42,727.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### 11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

Inmuebles	64,468,286
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(21,507,025)
	<u><u>42,961,261</u></u>

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

	<u>Monto RD\$</u>	<u>Provisión RD\$</u>
Hasta 40 meses:		
Inmuebles	<u>64,468,286</u>	<u>(21,507,025)</u>
	<u><u>64,468,286</u></u>	<u><u>(21,507,025)</u></u>

### 12 Inversiones en acciones

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

Entidad	Monto de inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal US\$	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
Agencia de Viajes Vimenca, C. por A.	2,028,300	67%	Comunes	100	2,028,300	20,283
Inmobiliaria Internacional Vimenca, C. por A.	1,000,000	50%	Comunes	100	1,000,000	10,000
Inmobiliaria Vimenca, S. A.	76,875,000	31%	Comunes	100	76,875,000	768,750
Vimenca, S. A.	6,367,300	99%	Comunes	100	6,367,300	63,673
Televimenca, S. A.	6,300,000	21%	Comunes	100	6,300,000	63,000
Participación en empresas vinculadas	<u>144,173,525</u>				<u>144,173,525</u>	
	<u><u>270,263,311</u></u>				<u><u>270,263,311</u></u>	

- a) Como resultado del proceso de reestructuración global de la empresa Visa International, en el año 2008 el Grupo recibió una asignación de capital de Visa International por 6,786 acciones de las cuales Visa International le compró al Grupo la cantidad de 3,813 acciones. Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta incluye RD\$5,256,657 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.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

- b) Al 31 de diciembre del 2014, el Grupo adquirió 79,922 acciones en VisaNet Dominicana por valor de US\$8 cada acción, para un costo total de US\$639,376 equivalente a RD\$28,262,529.

### 13 Propiedad, muebles y equipos

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

	Terrenos	Edificaciones	Muebles y equipos	Otros muebles y equipos	Mejora en propiedades arrendadas (a)	Total
Valor al 1ro de enero del 2014	10,804,644	16,684,599	368,458,738	6,778,003	158,639,721	561,365,705
Adquisiciones	-	24,153,432	12,592,444	874,595	12,479,878	50,100,349
Retiros	-	-	(920,711)	-	-	(920,711)
Valor al 31 de diciembre 2014	10,804,644	40,838,031	380,130,471	7,652,598	171,119,599	610,545,343
Depreciación acumulada al 1ro.de enero del 2014	-	6,121,482	302,320,441	2,857,644	118,701,069	430,000,636
Gasto de depreciación	-	1,682,170	23,558,861	441,383	14,842,711	40,525,125
Depreciación de retiros	-	-	(595,473)	-	-	(595,473)
Valor al 31 de diciembre 2014	-	7,803,652	325,283,829	3,299,027	133,543,780	469,930,288
	<b>10,804,644</b>	<b>33,034,379</b>	<b>54,846,642</b>	<b>4,353,571</b>	<b>37,575,819</b>	<b>140,615,055</b>

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



# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### 14 Otros activos

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

#### Otros cargos diferidos:

Pagos anticipados	5,363,326
Anticipos impuesto sobre la renta	35,406,547
Anticipos 1% activos financieros (a)	3,732,855
Anticipos 1% en inversiones	46,027
Anticipos 5% en pagos TSS	1,959
Depósitos y fianzas	11,867,264
Otros gastos diferidos	962,451
	<u>57,380,429</u>

#### Activos intangibles:

Gastos de organización	1,326,454
Programas de computadoras (b)	75,071,767
Otros activos intangibles	2,780,222
	<u>79,178,443</u>

#### Activos diversos:

Bibliotecas y obras de arte	2,683,291
Papelería, útiles y otros materiales	5,633,598
Bienes diversos (c)	11,210,655
Inventario de tarjetas vírgenes	835,983
	<u>20,363,527</u>

#### Amortización acumulada

(57,507,847)

99,414,552

- 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.
- Corresponde al costo de adquisición de programas de computadora. Este monto está siendo amortizado en un plazo no mayor de cinco años.
- Corresponde a licencias y otros bienes relacionados con programas de computadoras. Al 31 de diciembre del 2014 en este renglón se incluyen RD\$896,244, referente a licencias y software y RD\$10,314,411 referente al costo de las remodelaciones realizadas a las edificaciones alquiladas, los cuales están pendientes de obtener aprobación de parte de la Superintendencia de Bancos para empezar a amortizarse.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 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 2014 es de RD\$44.20 en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

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

	<b>Importe en Moneda Extranjera US\$</b>	<b>Total RD\$</b>
Activos:		
Fondos disponibles	19,242,709	850,591,252
Inversiones	3,396,547	150,138,583
Rendimientos por cobrar inversiones	5,733	253,416
Cartera de créditos	1,521,538	67,257,019
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	85,111	3,762,207
Inversiones en acciones	758,296	33,519,186
Cuentas por cobrar	4,200,893	185,693,323
Total activos	<u>29,210,827</u>	<u>1,291,214,986</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	(9,666,740)	(427,301,808)
Otros pasivos	(7,400,852)	(327,140,075)
Total pasivos	<u>(17,067,592)</u>	<u>(754,443,883)</u>
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<b><u>12,143,235</u></b>	<b><u>(536,771,103)</u></b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### 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 2014 se presenta a continuación:

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	3,168,489,152	13,318,627
Pasivos sensibles a tasas	2,778,679,070	9,624,919
<b>Posición neta</b>	<b>389,810,082</b>	<b>3,693,708</b>

### 17 Riesgo de liquidez

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

	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
<b>ACTIVOS:</b>						
Fondos disponibles	2,415,931,173	2,415,931,173	-	-	-	-
Inversiones	678,221,223	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	221,966,130	212,673,268	-	-	9,292,862	-
Total activos	5,254,444,563	3,113,943,497	112,633,852	375,025,365	1,017,209,080	653,071,292
<b>PASIVOS:</b>						
Obligaciones con el público	2,711,588,119	1,716,480,232	464,969,822	499,561,702	30,576,363	-
Intereses por pagar	3,964,915	3,964,915	-	-	-	-
Otros pasivos	630,754,621	570,096,265	-	40,953,398	19,704,958	-
Total pasivos	3,346,307,655	2,290,541,412	464,969,822	540,515,100	50,281,321	-
<b>Posición neta</b>	<b>1,908,136,908</b>	<b>823,402,085</b>	<b>(352,335,970)</b>	<b>(165,489,735)</b>	<b>966,927,759</b>	<b>653,071,292</b>

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

#### 17.1 Razón de liquidez

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

Al 31 de diciembre del 2014 la razón de liquidez del banco subsidiario consiste en:

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 15 días ajustada	204%	604%
A 30 días ajustada	163%	511%
A 60 días ajustada	140%	397%
A 90 días ajustada	128%	347%

### 17.2 Posición de liquidez

Al 31 de diciembre del 2014 la posición de liquidez del banco subsidiario consiste en:

	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
A 15 días ajustada	371,935,429	6,285,912
A 30 días ajustada	292,917,393	6,146,297
A 60 días ajustada	261,738,305	6,342,102
A 90 días ajustada	207,464,480	6,109,750
<b>Posición global por moneda meses (a)</b>	1,134,055,607	24,884,061
<b>Posición global consolidada meses (a)</b>	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 Grupo efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes al 31 de diciembre del 2014 se muestra a continuación:

#### a) Créditos otorgados a vinculados (monto global):

	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Créditos a vinculados	<u>23,388,811</u>	<u>-</u>	<u>23,388,811</u>	<u>1,739,743</u>

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### b) Otras operaciones con partes vinculadas:

#### Otros saldos con relacionados (a):

Depósitos a plazos	499,849,730
Depósitos cuentas corrientes	30,768,832
Cuentas de ahorros	<u>509,501,780</u>

#### Ingresos:

Intereses y comisiones por créditos	<u>1,700,525</u>
-------------------------------------	------------------

#### Gastos:

Intereses por captaciones:

Depósitos cuentas corrientes	2,182
Cuentas de ahorros	128,079
Depósitos a plazos	<u>17,175,227</u>
	<u>17,305,488</u>

#### Alquileres (nota 24)

10,450,080

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

## 19 Obligaciones con el público

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

### a) Tipo de obligación:

	Moneda Nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual	Moneda Extranjera RD\$ (a)	Tasa promedio ponderada anual	Total en RD\$
A la vista	231,734,730	1%	-	-	231,734,730
De ahorro	201,288,759	2.49%	269,827,270	0.49%	471,116,029
A plazo	<u>1,852,288,375</u>	6.46%	<u>156,448,985</u>	2.20%	<u>2,008,737,360</u>
	<u><b>2,285,311,864</b></u>		<u><b>426,276,255</b></u>		<u><b>2,711,588,119</b></u>

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### b) Por sector:

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Total en RD\$</u>
Sector privado					
no financiero	2,285,311,864	3.32%	426,276,255	1.35%	2,711,588,119
	<u>2,285,311,864</u>		<u>426,276,255</u>		<u>2,711,588,119</u>

### c) Por plazo de vencimiento:

	<u>Moneda Nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda Extranjera RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Total en RD\$</u>
De 0 a 15 días	435,852,318	32.6%	269,827,270	62.8%	705,679,588
De 16 a 30 días	96,923,149	3.5%	886,056	0.20%	97,809,205
De 31 a 60 días	422,946,098	15.4%	32,113,230	7.6%	455,059,328
De 61 a 90 días	302,531,648	11.0%	14,423,921	3.4%	316,955,569
De 91 a 180 días	692,675,551	25.3%	17,804,921	4.2%	710,480,472
De 181 a 360 días	296,814,785	10.8%	87,879,709	20.9%	384,694,494
Más de 1 año	37,568,315	1.4%	3,341,148	0.8%	40,909,463
	<u>2,285,311,864</u>		<u>426,276,255</u>		<u>2,711,588,119</u>

Al 31 de diciembre del 2014 las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	<u>Cuentas inactivas RD\$</u>	<u>Fondos embargados RD\$</u>	<u>Afectados en garantía RD\$</u>	<u>Cientes fallecidos RD\$</u>	<u>Total RD\$</u>
A la vista	686,032	6,461,546	-	1,331,279	8,478,857
De ahorro	11,213,713	983,689	200	3,148	12,200,750
A plazo	-	616,000	34,072,639	2,037,531	36,726,170
	<u>11,899,745</u>	<u>8,061,235</u>	<u>34,072,839</u>	<u>3,371,958</u>	<u>57,405,777</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 20 Otros pasivos

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

#### Obligaciones financieras a la vista:

Cheques de administración a favor de órganos oficiales	1,342,181
Otros cheques de administración	2,446,021
Cheques de inversiones	39,738,282
Cobros anticipados por tarjetas	1,558,732
Obligaciones empresas públicas no financieras	806,420
Obligaciones otras instituciones privadas	501,477
Comisiones	41,972,111
Capital de trabajo	302,989,681
Otras obligaciones	19,085,452
	<hr/>
	410,440,357

#### Acreedores y provisiones diversas:

Por adquisiciones de bienes y servicios	43,811,442
Seguros automóvil y de vida	4,599,008
Retención de impuestos	44,136,289
Gastos legales por pagar	3,305,612
Provisión para contingencia	399,195
Provisión para bonificación	91,959,426
Entidades relacionadas	4,558,929
Otras provisiones varias	6,897,607
	<hr/>
	199,667,508

#### Partidas por imputar:

Sobrantes de cajeros	69,800
Retiros ATM y compra POS	1,245,749
Operaciones de Internet Banking	601,726
Reclamaciones de tarjetas	92,868
Impuesto sobre la renta diferido	15,963,878
Otras partidas por imputar	1,500,141
	<hr/>
	19,474,162

#### Pagos préstamos por anticipado

1,172,594

---

**630,754,621**

### 21 Impuesto sobre la renta

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

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

Impuesto sobre la renta es la cantidad calculada sobre la base establecida por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones, el cual establece que el impuesto sobre la renta a pagar será el mayor del impuesto determinado sobre la base de la renta neta imponible (28%) o el 1% de los activos imponibles. Al 31 de diciembre del 2014, el impuesto a pagar de las entidades consolidadas fue determinado en base a la renta neta imponible.

Al 31 de diciembre del 2014, el impuesto sobre la renta en el estado de resultados consolidado es como sigue:

Corriente	33,501,647
Diferido	347,511
	<u><b>33,849,158</b></u>

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

## 22 Patrimonio

### 22.1 Capital pagado

La composición del capital pagado del Grupo al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto RD\$	Cantidad	Monto RD\$
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>9,000,000</u>	<u>900,000,000</u>	<u>6,399,635</u>	<u>639,963,500</u>

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

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Cantidad de RD\$</u>	<u>Monto en Participación</u>
Personas jurídicas-entes relacionados	<u>6,399,635</u>	<u>639,963,500</u>	<u>100%</u>
Total	<u><b>6,399,635</b></u>	<u><b>639,963,500</b></u>	<u><b>100%</b></u>

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

### 22.2 Otras reservas patrimoniales

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



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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### 23 Información financiera por segmentos

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

2014					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones	Porcentaje de derecho de voto
Financiero	Banco Múltiple Vimenca, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	575,291,300	100%
Financiero	Agente de Remesas y Cambio Vimenca, S. A.	República Dominicana	Pesos Dominicanos	<u>64,672,200</u>	100%
				<u><b>639,963,500</b></u>	

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

2014					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Grupo Financiero Vimenca, S. A.	639,963,400	9,401,695	-	(324,046)	(324,046)
Banco Múltiple Vimenca, S. A.	4,084,105,478	3,253,182,810	568,919,372	(540,759,397)	20,138,218
Agente de Remesas y Cambio Vimenca S. A.	2,034,168,993	538,148,251	1,224,141,430	(1,138,038,822)	60,275,207
Total combinado	6,758,247,964	3,800,732,756	1,793,060,802	(1,679,122,359)	80,089,379
Eliminaciones	(980,735,176)	(454,425,101)	161,796,941	17,623,426	144,173,525
Total consolidado	<u><b>5,777,512,788</b></u>	<u><b>3,346,307,655</b></u>	<u><b>1,954,857,743</b></u>	<u><b>(1,661,498,933)</b></u>	<u><b>224,262,904</b></u>

### 24 Compromisos y contingencias

#### (a) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana estableció a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2014 los gastos por este concepto fueron de RD\$8,140,826 y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto estimado para 2015 es por un monto de RD\$9 millones.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 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 2014 el gasto por este concepto fue de RD\$4,199,209 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 2015 es por un monto estimado de RD\$5 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 2014 el gasto por este concepto fue de RD\$2,301,680 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 2015 es por un monto estimado de RD\$3 millones.

### **(d) Acuerdos de alquiler de inmuebles**

El Grupo tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales les arriendan diferentes propiedades para uso de sucursales de las empresas subsidiarias. Al 31 de diciembre del 2014, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$159,443,799, 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 2015 es por un monto estimado de RD\$160 millones.

### **(e) Acuerdo servicios de seguridad y transporte de valores**

El Grupo tiene un contrato con una compañía que se compromete a brindar los servicios de transporte y servicio de vigilancia de los dineros y valores del Grupo. Al 31 de diciembre del 2014, el Grupo ha realizado pagos por este concepto de aproximadamente RD\$36,912,291 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 2015 es por un monto estimado de RD\$37 millones.

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

### (f) Acuerdos de servicios de información

El Grupo tiene suscrito varios contratos por diferentes servicios de información y entre los principales se encuentran servicio de procesamiento de datos de tarjetas de crédito, de mantenimiento del sistema ABANKS, mantenimiento del Sistema TRANSERVER, mantenimiento del Sistema Oracle, conectividad de ACH, servicios de transferencias de fondos masivos, entre otros. Al 31 de diciembre del 2014, el Grupo ha realizado pagos por concepto de estos contratos por aproximadamente RD\$23.9 millones, 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 2015 es por un monto estimado de RD\$24 millones.

## 25 Ingresos y gastos financieros

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

### Ingresos

#### **Por cartera de créditos:**

Por cartera de comerciales	121,472,104
Por créditos de consumo	135,924,362
Por créditos hipotecarios	25,769,278
	<u>283,165,744</u>

#### **Por inversiones:**

Ingresos por inversiones en valores a negociar	55,458,610
Ingresos por inversiones disponibles para la venta	11,829,951
Ingresos por inversiones en valores hasta su vencimiento	4,762,103
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	4,984,991
	<u>77,035,655</u>
	<b><u>360,201,399</u></b>

### Gastos

#### **Por tipo de depósitos:**

Depósitos a plazos	136,994,728
Depósitos de ahorros y a la vista	6,821,851
Depósitos de fondos interbancarios	86,389
	<u>143,902,968</u>

#### **Por origen de los fondos:**

Por depósitos del público	143,902,968
	<b><u>143,902,968</u></b>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

#### **Ingresos por diferencias de cambio:**

Por cartera de créditos	5,558,836
Por inversiones	11,596,908
Por disponibilidades	34,240,863
Por cuentas a recibir	1,032,826
Por contratos a futuros	2,365,492
Por depósitos del público	10,641,609
Por financiamiento	3,123,883
Por otros pasivos	129,049
Por otras comisiones	5,377
	<u>68,694,843</u>

#### **Gastos por diferencias de cambio:**

Por disponibilidades	29,698,526
Por depósitos del público	17,078,596
Por cartera de créditos	3,199,270
Por cuenta a recibir	895,159
Por inversiones	8,224,958
Por valores en poder del público	508
Por acreedores y proveedores	71,491
Por cambio de divisas	39,915
Por otros financiamientos	139,166
Por otros activos	2,290,455
Por otros pasivos	5,167
	<u>61,643,211</u>
	<u>7,051,632</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

### 27 Otros ingresos y gastos operacionales

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

#### Otros ingresos operacionales:

**Participación en empresas vinculadas (a) 144,173,525**

#### Comisiones por servicios:

Otras comisiones tarjeta de crédito	26,726,947
Comisiones por retiros efectivo	17,961,251
Comisiones de remesas y envíos	975,954,028
Por giros y transferencias	6,391,989
Comisiones por tarjeta de crédito	5,210,813
Comisiones por tramitación de préstamos	3,934,322
Comisiones por manejo de cheque	2,301,179
Comisiones por manejo y cierre de cuentas	2,138,317
Comisiones por consultas y retiros ATM	3,136,212
Comisiones por cheques devueltos	2,033,312
Comisión por ventas marbetes	955,080
Otros ingresos por comisiones	6,696,942
	<u>1,053,440,392</u>

#### Comisiones por cambio:

Cambio de divisas por transferencia	65,137,945
Cambio de divisas al contado	238,937,067
Cambio de divisas por giros	584,753
	<u>304,659,765</u>

#### Ingresos diversos:

Recuperación créditos castigados	6,969,936
Ingresos por honorarios legales	603,500
Otros ingresos	39,369,901
	<u>46,943,337</u>
	<u>1,549,217,019</u>

#### Otros gastos operacionales:

Comisiones por giros y transferencias	3,508,952
Cargos ATM, ATH,TD	3,480,462
Comisiones por servicios	207,568,498
Cargos por volumen de ventas tarjetas de crédito	2,692,615
Comisiones por servicios bancarios	6,850,765
Otros cargos	2,184,042
	<u>226,285,334</u>
Otros gastos operacionales diversos	10,885,028
	<u>237,170,362</u>

- a) Corresponde a la participación del Grupo en los resultados acumulados y reservas de las empresas subsidiarias y que no habían sido reconocidos en la contabilidad del Grupo por ser este el primer año de operaciones del mismo.

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

### Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

(Valores expresados en RD pesos)

---

#### Otros ingresos (gastos):

Ingresos por prima de seguros	410,955
Otros ingresos extraordinarios	(9,974,389)
	<u>(6,833,434)</u>

### 28 Transacciones no monetarias

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

Capitalización beneficios en acciones	27,063,100
Capitalización reserva legal bancaria	1,424,394
Incremento Inversiones en acciones Visa International	182,067
Transferencia a reservas patrimoniales	1,424,394
Bienes recibidos en recuperación de créditos	64,468,286
Transferencias entre provisión de:	
Cartera de créditos a bienes recibidos	1,985,262
Cartera de créditos a inversiones	276,347
Castigos de cartera de créditos	<u>32,551,093</u>

### 29 Remuneraciones y beneficios sociales

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

Sueldo, salarios y participación en beneficios	430,546,470
Seguros sociales	6,594,088
Contribuciones a planes de pensiones	26,985,602
Otros gastos de personal	159,501,482
	<u>623,627,642</u>

### 30 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

Contracuentas de valores en cobranza	44,203
Cuentas castigadas	116,785,153
Garantías recibidas	227,213,678
Rendimiento en suspenso	19,600,193
Otras cuentas de orden	3,732,544,596
	<u>4,096,187,823</u>

# GRUPO FINANCIERO VIMENCA, S. A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas sobre los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2014

*(Valores expresados en RD pesos)*

---

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

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

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